

# **MRTI MANAGEMENT ApS**

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**31/05/2013**

---

**Jesper Christiansen**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet .....	5
--	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	MRTI MANAGEMENT ApS Svanemøllevej 78 2900 Hellerup  Telefonnummer: 35261763 e-mailadresse: jc@mrti.dk  CVR-nr: 31590361 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S Lyngby Hovedgade 96/Lyngby Torv 2 2800 Kgs. Lyngby
<b>Revisor</b>	DELOITTE STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Weidekampsgade 6 2300 København S CVR-nr: 33963556

# Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2011 - 31. december 2012 for for MRTI Management Aps.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31/05/2013

**Direktion**

Jesper Christiansen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i MRTI MANAGEMENT ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MRTI MANAGEMENT ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, 31/05/2013

Per Rolf Larssen  
Statsautoriseret Revisor  
DELOITTE STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Regnskab aflægges i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning (Management Fee)

Omfatter indtjening fra aftale om investeringsrådgivning og løsning af en række administrative opgaver for søsterselskabet MRTI Global Aps. For denne ydelse er betalt et fast fee og et performance relateret fee i perioden.

### Eksterne omkostninger

Omkostninger direkte relateret til investeringsrådgivningen og omfatter informationsleverandør af finansielle informationer og analyser, telefoni, IT og aviser.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (IT) 4 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

# Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Nettoomsætning .....		44.762	297.007
Eksterne omkostninger .....		-34.215	-280.586
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>10.547</b>	<b>16.421</b>
Personaleomkostninger .....		0	-175
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-8.025	-8.025
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>2.522</b>	<b>8.221</b>
Andre finansielle indtægter .....		149	0
Øvrige finansielle omkostninger .....		-1	-637
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>2.670</b>	<b>7.584</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat .....</b>		<b>2.670</b>	<b>7.584</b>
Skat af årets resultat .....	1	-668	-1.896
<b>Årets resultat .....</b>		<b>2.002</b>	<b>5.688</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		2.002	5.688
<b>I alt .....</b>		<b>2.002</b>	<b>5.688</b>

# Balance 31. december 2012

## Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		0	8.025
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>8.025</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> .....		<b>0</b>	<b>8.025</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		0	21.049
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		62.874	25.078
Udskudte skatteaktiver .....		9.447	10.114
<b>Tilgodehavender i alt</b> .....		<b>72.321</b>	<b>56.241</b>
Likvide beholdninger .....		7.679	53.147
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....		<b>80.000</b>	<b>109.388</b>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....		<b>80.000</b>	<b>117.413</b>

# Balance 31. december 2012

## Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		125.000	125.000
Overført resultat .....		-47.528	-49.530
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>77.472</b>	<b>75.470</b>
Anden gæld .....	<b>4</b>	2.528	41.943
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.528</b>	<b>41.943</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.528</b>	<b>41.943</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>80.000</b>	<b>117.413</b>

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	667	1.896
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>667</u>	<u>1.896</u>

## 2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris 1/1 2012	32.101
Tilgang	0
Afgang	-0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>32.101</u></b>
Af- og nedskrivning primo	-24.075
Årets afskrivning	-8.025
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b><u>-32.101</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>0</u></b>

## 3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125.000	-49.530	75.470
Årets resultat	0	2.002	2.002
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>-47.528</u></b>	<b><u>77.472</u></b>

#### 4. Anden gæld

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Skyldige omkostninger, Kreditkort	2.523	13.329
Revisor	0	12.500
Skyldige moms	5	16.114
	<b>2.528</b>	<b>41.943</b>

#### 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede moms-, lønsumsforpligtelse og skat.

#### 6. Oplysning om ejerskab

##### Koncernforhold

MRTI Management Aps er 100% ejet af MRTI Capital Aps. CVR-nr. 31 59 02 05.