

# **MRTI GLOBAL MACRO 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 GLOBAL MACRO ApS Svanemøllevej 78 2900 Hellerup  Telefonnummer: 35261763 e-mailadresse: jc@mrti.dk  CVR-nr: 31590604 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Denmark 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 2012 - 31. december 2012 for MRTI Global Macro 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 GLOBAL MACRO ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MRTI GLOBAL MACRO 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.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere min konklusion henleder jeg opmærksomheden på note 4 i regnskabet vedrørende going concern.

København, 31/05/2013

Per Rolf Larssen  
Statsautoriseret revisor  
DELOITTE STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Regnskabet aflægges i Euro.

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(Handelsindtjening)

Nettoomsætning er lig handelsindtjening og indregnes i resultatopgørelsen på handelstidspunktet og opgøres løbende til dagsværdi og omfatter kursregulering opdelt på futures, optioner, aktier og valuta. Handelsindtjeningen opgøres efter betaling af handelsfee.

### Management Fee

Der har i en del af perioden været indgået en aftale med søsterselskabet MRTI Management Aps om investeringsrådgivning og en række administrative opgaver. For denne ydelse er betalt et fast fee og et performance relateret fee i perioden.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger på konti hos selskabets bankforbindelse og handelspartner, samt valutaregulering af konti hos selskabets bankforbindelse, som ikke er i Euro.

### 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

### Handelsbeholdning/Værdipapirer

Handelsbeholdning/Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter nettokøbte aktier og optioner (call eller puts), der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Nettosolgte aktier og optioner er indregnet under gæld.

Futures- og valutahandelspositioner indgår ikke på balancen.

### Udbytte

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

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### 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 EUR	2011 EUR
Nettoomsætning .....	1	-53.939	21.259
Eksterne omkostninger .....		1.681	-1.681
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-52.258</b>	<b>19.578</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-52.258</b>	<b>19.578</b>
Andre finansielle indtægter .....		0	315
Øvrige finansielle omkostninger .....		-157	-1.200
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-52.415</b>	<b>18.693</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat .....</b>		<b>-52.415</b>	<b>18.693</b>
Skat af årets resultat .....		5.359	-4.673
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-47.056</b>	<b>14.020</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		0	0
Overført resultat .....		-47.056	14.020
<b>I alt .....</b>		<b>-47.056</b>	<b>14.020</b>

# Balance 31. december 2012

## Aktiver

	Note	2012 EUR	2011 EUR
Udskudte skatteaktiver .....		23.304	17.945
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>23.304</b>	<b>17.945</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		0	1.860
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>1.860</b>
Likvide beholdninger .....		38.026	34.448
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>61.330</b>	<b>54.253</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>61.330</b>	<b>54.253</b>

# Balance 31. december 2012

## Passiver

	Note	2012 EUR	2011 EUR
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		16.756	16.756
Overført resultat .....		-46.930	126
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>-30.174</b>	<b>16.882</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		83.408	33.185
Anden gæld .....	<b>3</b>	8.096	4.186
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>91.504</b>	<b>37.371</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>91.504</b>	<b>37.371</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>61.330</b>	<b>54.253</b>

# Noter

## 1. Nettoomsætning

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>
Brutto Handelsindtjening	-39.496	69.961
Handelsfee	-8.443	-20.545
Management Fee	-6.000	-28.157
<b>Nettoomsætning</b>	<b>-53.939</b>	<b>21.259</b>

## 2. Egenkapital i alt

	<b>Virksomheds-kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Ialt</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Saldo primo	16.756	126	16.882
Årets resultat	0	-47.056	-47.056
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>16.756</b>	<b>-46.930</b>	<b>-30.174</b>

## 3. Anden gæld

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>
Skyldige renter på lån	0	4
Management fee	8.096	2.501
Revisor	0	1.681
	<b>8.096</b>	<b>4.187</b>

## 4. Oplysning om usikkerhed om going concern

Moderselskabet har bekræftet, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes således at der er tilstrækkelig kapital til at selskabet kan fortsætte sin drift i 2013.

## 5. Oplysning om eventualforpligtelser

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

## **6. Oplysning om ejerskab**

### **Koncernforhold**

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