

MRTI CAPITAL 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

Virksomheden	MRTI CAPITAL ApS Svanemøllevej 78 2900 Hellerup CVR-nr: 31590205 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Nordea Bank Denmark A/S Lyngby Hovedgade 96/Lyngby Torv 2 2800 Kgs. Lyngby
Revisor	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 Capital 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 CAPITAL ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MRTI CAPITAL 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 6 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 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

Resultat fra tilknyttede og associerede selskaber

Omfatter indtjening fra tilknyttede og associerede selskaber.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger på konti hos selskabets bankforbindelse, lån givet til tilknyttede og associerede selskaber og lån optaget hos anpartshaver.

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.

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

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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 nominel 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 kr.	2011 kr.
Eksterne omkostninger		-180	-6.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder ...	1	-353.001	119.656
Bruttoresultat		-353.181	113.406
Resultat af ordinær primær drift		-353.181	113.406
Andre finansielle indtægter		0	8.738
Øvrige finansielle omkostninger		0	-8.921
Ordinært resultat før skat		-353.181	113.223
Ekstraordinært resultat før skat		-353.181	113.223
Skat af årets resultat	2	-6.424	1.608
Årets resultat		-359.605	114.832
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-359.605	114.832
I alt		-359.605	114.832

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	200.766
Kapitalandele i associerede virksomheder		35.999	39.945
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	35.999	240.711
Anlægsaktiver i alt		35.999	240.711
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		475.456	250.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		111.255	260.000
Udskudte skatteaktiver		0	6.424
Tilgodehavender i alt		586.711	516.424
Likvide beholdninger		460	3.890
Omsætningsaktiver i alt		587.171	520.314
AKTIVER I ALT		623.170	761.025

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		130.000	125.000
Overført resultat		-256.225	-141.620
Egenkapital i alt	4	-126.225	-16.620
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder			6.395
Anden gæld	5	749.395	771.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		749.395	777.645
Gældsforpligtelser i alt		749.395	777.645
PASSIVER I ALT		623.170	761.025

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2012	2011
	kr.	kr.
Resultat efter skat i MRTI Global Aps	-351.057	104.226
Resultat efter skat i MRTI Management Aps	2.002	5.688
Andel af resultat efter skat i Limus Capital Aps	-3.946	9.743
	<u>-353.001</u>	<u>119.656</u>

2. Skat af årets resultat

	2012	2011
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	(1.608)
Regulering vedrørende tidligere år	6.424	0
	<u>6.424</u>	<u>(1.608)</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	kr.	kr.
Kostpris primo	250.000	100.000
Tilgang	0	0
Kostpris ultimo	250.000	100.000
Nettoopskrivninger primo	-49.234	-60.055
Andel i årets resultat jf. note	-349.055	0
Udloddet udbytte	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	-398.289	-60.055
Regnskabsmæssig værdi ultimo	-148.289	39.945
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MRTI Management Aps	100%	77.472	2.002
MRTI Global Macro Aps	100%	-225.110	-351.057

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Limus Capital Aps	50%	76.290	-3.946

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	0	-141.620	-16.620
Tilført i løbet af året	5.000	0	245.000	250.000
Årets resultat	0	0	-359.605	-357.856
Egenkapital ultimo	130.000	0	-256.225	-126.225

5. Anden gæld

	2012	2011
	kr.	kr.
Lån optaget hos anpartshaver	749.395	765.000
Andre skyldige omkostninger	0	6.250
	749.395	1.204.378

6. Oplysning om usikkerhed om going concern

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

7. Oplysning om eventualforpligtelser

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