

NymarkChristensen A/S
Skindergade 38, 2
1159 København K

Telefon +45 33 15 88 88
Fax +45 35 37 11 75

info@nymarkchristensen.dk
www.nymarkchristensen.dk

CVR-nr. 32 67 16 08
Danske Bank:
Kt. 3001 10618681
Swift: DABA DKKK
IBAN: DK 3230000010618681

Systematisk Valuta Invest A/S

CVR-nr. 31631637

Årsrapport for 2012

5. regnskabsår

Godkendt på general-
forsamling, den 5 16 2013


(dirigent)
JOHNNY BAGGE

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsrapport	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Systematisk Valuta Invest A/S c/o Tom Holm Hansen Hjulsøvang 33 2960 Rungsted Kyst CVR-nr.: 31631637 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Janus Morthorst
Bestyrelse	Johnny Bagge Janus Morthorst Sandra Gry Klausen
Revision	NymarkChristensen A/S Registreret revisionsvirksomhed Skindergade 38 1159 København K.
Pengeinstitutter	Nordea Sparekassen Kronjylland

Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen aflægger hermed årsrapporten for 2012 for Systematisk Valuta Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling, samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. juni 2013

I direktionen:

Janus Morthorst

I bestyrelsen:

Johnny Bagge

Sandra Gry Klausen

Janus Morthorst

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Systematisk Valuta Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Systematisk Valuta Invest A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet aflægges 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 revisionshandlinger 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har indregnet softwarerettigheder i balancen med DKK 896.000. Ledelsen har ikke målt softwarerettigheder til dagsværdi eller genindvindingsværdi, men alene til kostpris fratrukket afskrivninger, hvilket er en afvigelse fra årsregnskabsloven. Selskabets regnskabsmateriale indeholder ikke informationer om softwarerettighedernes dagsværdi eller genindvindingsværdi. Som følge heraf har det ikke været muligt at opgøre indvirkningen af den manglende nedskrivning af softwarerettigheder til dagsværdi eller genindvindingsværdi på årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

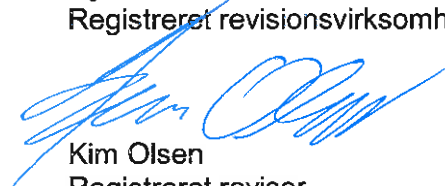
Konklusion med forbehold

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 3. juni 2013
NymarkChristensen A/S
Registreret revisionsvirksomhed



Kim Olsen
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets blev stiftet den 1/7 2008 og har 15 aktionærer.

Selskabets formål er at drive handel med valuta og anden finansiel virksomhed for egen regning.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat DKK -114.327 foreslås disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Systematisk Valuta Invest A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder erhvervet i forbindelse med køb af aktiviteter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af nedskrivninger, fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid, dog maksimalt 10 år. Afskrivning over en periode der overstiger 5 år, sker, når der på erhvervstidspunktet forventes en indtjeningsmæssig virkning herudover.

Afskrivning påbegyndes når aktivet/rettigheden tages i brug.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indgår i selskabets handelsbeholdning, måles til indre værdi. Årets resultat af kapitalandele er indregnet i resultatopgørelsen.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationsværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2012	2011
RESULTAT AF KAPITALANDELE	-14.376	-184.267
Andre eksterne omkostninger	31.037	24.960
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	112.000	112.000
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-157.413	-321.227
Finansielle indtægter	6.100	6.725
Finansielle omkostninger	1.124	7.218
RESULTAT FØR SKAT	-152.437	-321.720
1 Skat af årets resultat	-38.110	-80.430
ÅRETS RESULTAT	-114.327	-241.290
 RESULTATDISPONERING		
Det disponible beløb udgør:		
Overført fra tidligere år	-234.844	6.446
Årets resultat	-114.327	-241.290
Til disposition	-349.171	-234.844
 som af direktionen og bestyrelsen foreslås disponeret således:		
Overført til næste år	-349.171	-234.844
Disponeret i alt	-349.171	-234.844

Balance pr. 31. december

Note	2012	2011
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Immaterielle anlægsaktiver		
Softwarerettigheder	896.000	1.008.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	896.000	1.008.000
Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalinteresser	0	488.633
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	488.633
Anlægsaktiver i alt	896.000	1.496.633
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
1 Udskudt skatteaktiv	116.547	78.437
Tilgodehavender i alt	116.547	78.437
Likvide beholdninger	1.505.036	1.036.296
Omsætningsaktiver i alt	1.621.583	1.114.733
AKTIVER I ALT	2.517.583	2.611.366

Balance pr. 31. december

Note	2012	2011
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	2.440.000	2.440.000
Overført resultat	-349.171	-234.844
2 Egenkapital i alt	2.090.829	2.205.156
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
3 Anden gæld	390.000	390.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	390.000	390.000
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Anden gæld	16.754	1.210
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.754	16.210
Gældsforpligtelser i alt	426.754	406.210
PASSIVER I ALT	2.517.583	2.611.366
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualforpligtelser		

Noter til årsrapporten 2012

Note

1 Skat af årets resultat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Resultatført
Saldo, primo	0	-78.437	0
Skat af årets resultat	0	-38.110	-38.110
Årets betalte skatter	0	0	0
Skyldig selskabsskat, ultimo	<u>0</u>		
Udskudt skat, ultimo		<u>-116.547</u>	
Skat af årets resultat			<u>-38.110</u>

2 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat
Egenkapital, primo	2.440.000	-234.844
Årets resultat	0	-114.327
Egenkapital, ultimo	<u>2.440.000</u>	<u>-349.171</u>

Selskabskapitalen er fordelt i aktier á kr. 1.000 eller multipla heraf.

Følgende ejer mere end 5 % af selskabskapitalen:

SGK ApS, Under Elmene 12, 2. tv., 2300 København S
Themagry Holding ApS, Kløvertøften 26, 7100 Vejle
RSVP ApS, Huldsøvang 33, 2960 Rungsted Kyst

3 Langfristede gældsforpligtelser

Anden gæld DKK 390.000 forfalder forholdsvis i forhold til opnået overskud.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.