

# Momentum Markets ApS


Bredgade 30, 1360 København K

CVR-nr. 34 45 20 67

## Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/11-17



---

Domenikos Beskos  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Momentum Markets ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 23. november 2017

Direktion

Domenikos Beskos



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaverne i Momentum Markets ApS

#### Revisionspåtegning på årsregnskabet

##### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Momentum Markets ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

##### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har pr. statusdagen tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvor vi henviser til note 1 for reetablering af selskabets kapital.

##### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Ledelsesberetningen indeholder under afsnittet "usædvanlige forhold" nogle oplysninger, som ikke har været omfattet af vor gennemgang.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Overtrædelse af momslovgivningen

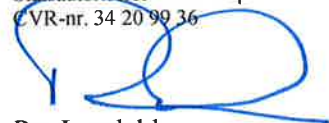
Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til SKAT, samt ikke korrigeret for tidligere års urigtige momsangivelser, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 23. november 2017

### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

VR-nr. 34 20 99 36



Per Lundahl  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Momentum Markets ApS  
Bredgade 30  
1360 København K

CVR-nr.: 34 45 20 67  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Domenikos Beskos

**Revision**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investeringsrådgivning

### Usædvanlige forhold

Efter et udfordrende 2015/16, hvor turbulens i forbindelse med dels Brexit og efterfølgende amerikansk præsident valg har selskabets kunderådgivnings porteføljer genvundet betydelig styrke i 2017.

Selskabet og dets direktion blev primo 2017 udsat for en voldsom smædekampagne anført af tidligere MMGA A/S bestyrelsesformand Steen Bo Jørgensen. Smædekampagnen ses dels som et forsøg på at blackmaile Momentum Markets til at afstå fra det retslige krav på 1.500.000 kr., samt at bortlede MMGA aktionærernes opmærksomhed bort fra forhold som af aktionærerne kunne anses for at være mandatsvig.

Momentum Markets er berettiget til en kontraktlig fastsat kompensation i det tilfælde at kontrakten mellem de 2 misligholdes eller uretmæssigt bringes til ophør.

Momentum Markets har taget retslige skridt for at sikre dette tilgodehavende.

Momentum Markets har taget retslige skridt for at sikre kompensation i forbindelse med MMGAs brug af navnet Momentum Markets, hvilket er en overtrædelse af Momentum Markets varemærkerettigheder i henhold til VR 2104 01349 og VR 2104 01350, registreringer i det danske varemærkeregister.

Momentum Markets har ligeledes taget retslige skridt for at køre en injuriesag mod Steen Bo Jørgensen.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling

### Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør kr. 173.543. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet forøgede sit kapitalberedskab ved en kapitaludvidelse på 400.000 kr. november 2016. Således udgør selskabets nom. egenkapital 500.000 kr. Selskabet overvejer snarest at blive et A/S.

### Begivenheder efter regnskabets udløb

Som følge af den stærkt forbedrede performance for selskabets kunderådgivnings porteføljer oplever selskabet stor interesse og fornyet kundetilstrømning. Der forventes derfor et væsentligt forbedret 2017/18 resultat.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Momentum Markets ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>227.135</b>	<b>-403</b>
2 Personaleomkostninger	-51.126	-27
<b>Driftsresultat</b>	<b>176.009</b>	<b>-430</b>
Andre finansielle indtægter	7.943	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-8.445	-113
<b>Resultat før skat</b>	<b>175.507</b>	<b>-543</b>
4 Skat af årets resultat	-1.964	0
<b>Årets resultat</b>	<b>173.543</b>	<b>-543</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	173.543	0
Disponeret fra overført resultat	0	-543
<b>Disponeret i alt</b>	<b>173.543</b>	<b>-543</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	636.101	20
Tilgodehavende selskabsskat	3.000	6
Andre tilgodehavender	103.562	56
Periodeafgrænsningsposter	7.330	14
Tilgodehavender i alt	<u>749.993</u>	<u>96</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>92</u>
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>92</u>
Likvide beholdninger	<u>2.929</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u><b>752.922</b></u>	<u><b>188</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u><b>752.922</b></u>	<u><b>188</b></u>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	500.000	100
5	Overført resultat	-364.904	-539
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>135.096</b></u>	<u><b>-439</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	23
	Anden gæld	617.826	604
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>617.826</u>	<u>627</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>617.826</b></u>	<u><b>627</b></u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u><b>752.922</b></u>	<u><b>188</b></u>

**1 Reetablering af selskabskapitalen**

**Noter**

	2016/17	2015/16		
<b>1. Reetablering af selskabskapitalen</b>				
Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Det er ledelsens forventning at selskabet vil have en overskudsgivende drift og derved reetablere selskabskapitalen.				
<b>2. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	40.000	0		
Personaleomkostninger i øvrigt	11.126	27		
	<b>51.126</b>	<b>27</b>		
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	8.445	113		
	<b>8.445</b>	<b>113</b>		
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Regulering af tidligere års skat	1.964	0		
	<b>1.964</b>	<b>0</b>		
<b>5. Egenkapital</b>				
	<b>Virksomheds-</b>	<b>Overført</b>	<b>Foreslået</b>	<b>I alt</b>
	<b>kapital</b>	<b>resultat</b>	<b>udbytte for</b>	
	<b>_____</b>	<b>_____</b>	<b>regnskabsåret</b>	<b>_____</b>
Egenkapital 1. juli 2016	100.000	-538.447	0	-438.447
Kontant kapitaludvidelse	400.000	173.543	0	573.543
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>500.000</b>	<b>-364.904</b>	<b>0</b>	<b>135.096</b>