CHRISTENSEN KJÆRULFF
PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41
TLF: 33 30 15 15
FAX: 33 13 19 91
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Middelboe Administration & Distribution A/S

CVR-nr. 10 28 50 97

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2013.

Hans Henrik Leschly
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Middelboe Administration & Distribution A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Snekkersten, den 25. april 2013

Direktion

Lars Middelboe

Bestyrelse

Lars F. Dietrichson	Lars Middelboe	Hans Henrik Leschly

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Middelboe Administration & Distribution A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Middelboe Administration & Distribution A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 - 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 25. april 2013

CHRISTENSEN KJÆRULFF
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik W. Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Middelboe Administration & Distribution A/S Hans Paaskes Vej 50 3070 Snekkersten	
	CVR-nr.:	10 28 50 97
	Stiftet:	10. maj 1986
	Hjemsted:	Helsingør
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december 25. regnskabsår
Bestyrelse	Lars F. Dietrichson Lars Middelboe Hans Henrik Leschly	
Direktion	Lars Middelboe	
Revision	Christensen Kjærulff, statsautoriseret revisionsaktieselskab	

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel, administration og distrubution.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2012 kr.	2011 kr.
	Andre eksterne omkostninger	-63.616	-59.278
	Bruttoresultat	**-63.616**	**-59.278**
1	Personaleomkostninger	-1.455	-831
	Resultat før finansielle poster	**-65.071**	**-60.109**
	Andre finansielle indtægter	854.624	134.383
	Andre finansielle omkostninger	-53.055	-897.243
	Resultat før skat	**736.498**	**-822.969**
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	**736.498**	**-822.969**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
	Overføres til overført resultat	639.898	0
	Disponeret fra overført resultat	0	-919.569
	Disponeret i alt	**736.498**	**-822.969**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2012 kr.	2011 kr.
	Anlægsaktiver		
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Anlægsaktiver i alt	**0**	**0**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende selskabsskat	23.639	13.236
	Tilgodehavender i alt	23.639	13.236
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.231.673	4.909.669
	Værdipapirer i alt	6.231.673	4.909.669
	Likvide beholdninger	143.289	0
	Omsætningsaktiver i alt	**6.398.601**	**4.922.905**
	Aktiver i alt	**6.398.601**	**4.922.905**

Balance 31. december

Passiver

Note		2012 kr.	2011 kr.
	Egenkapital		
3	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
4	Overført resultat	3.447.468	2.807.570
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
	Egenkapital i alt	**4.544.068**	**3.904.170**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitutter	1.500.000	671.898
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.750	23.750
	Anden gæld	332.783	323.087
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.854.533	1.018.735
	Gældsforpligtelser i alt	**1.854.533**	**1.018.735**
	Passiver i alt	**6.398.601**	**4.922.905**

Noter

		2012 kr.	2011 kr.
1.	**Personaleomkostninger**		
	Personaleomkostninger i øvrigt	1.455	831
		1.455	**831**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. januar 2012	14.340	14.340
	Kostpris 31. december 2012	**14.340**	**14.340**
	Nedskrivninger 1. januar 2012	-14.340	-14.340
	Nedskrivninger 31. december 2012	**-14.340**	**-14.340**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	**0**	**0**
3.	**Aktiekapital**		
	Aktiekapital 1. januar 2012	1.000.000	1.000.000
		1.000.000	**1.000.000**
	Aktiekapitalen består af 6 A-aktier a 50.000 og 7 B-aktier a 100.000		
4.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar 2012	2.807.570	3.727.139
	Årets overførte overskud eller underskud	639.898	-919.569
		3.447.468	**2.807.570**
5.	**Foreslået udbytte for regnskabsåret**		
	Udbytte 1. januar 2012	96.600	96.600
	Udloddet udbytte	-96.600	-96.600
	Udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
		96.600	**96.600**

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Middelboe Administration & Distribution A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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 i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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