Tlf: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
**www.bdo.dk**

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

# MS ALETA A/S

# ÅRSRAPPORT

# 2012/13

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. september 2013**

_____

**Henning Andreasen**

**CVR-NR. 73 72 47 16**

## INDHOLDSFORTEGNELSE


Side

**Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger ..... 2

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning ..... 3

Den uafhængige revisors erklæringer ..... 4

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning ..... 5

**Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013**

Anvendt regnskabspraksis ..... 6-8

Resultatopgørelse ..... 9

Balance ..... 10

Noter ..... 11


BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

## SELSKABSOPLYSNINGER

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabet** | MS Aleta A/S<br>Tuborg Sundpark 9, 4. th.<br>2900 Hellerup | |
| | CVR-nr.: | 73 72 47 16 |
| | Stiftet: | 2. maj 1984 |
| | Hjemsted: | Gentofte |
| | Regnskabsår: | 1. juli 2012 - 30. juni 2013 |
| **Bestyrelse** | Jette Dulong Andreasen, formand<br>Henning Andreasen<br>Johanne Dulong<br>Stine Dulong Andreasen<br>Søren Dulong Andreasen<br>Marianne Dulong Hoff | |
| **Direktion** | Henning Andreasen | |
| **Revision** | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Havneholmen 29<br>1561 København V | |

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for MS Aleta A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 27. august 2013

Direktion

_____
Henning Andreasen

Bestyrelse

| | | |
|---|---|---|
| _____ | _____ | _____ |
| Jette Dulong Andreasen<br>Formand | Henning Andreasen | Johanne Dulong |
| _____ | _____ | _____ |
| Stine Dulong Andreasen | Søren Dulong Andreasen | Marianne Dulong Hoff |

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i MS Aleta A/S*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for MS Aleta A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 vores revision 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.

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. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 27. august 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Dan Bøøk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

**Væsentligste aktiviteter**
Selskabets aktiviteter består af formueadministration.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**
Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Selskabet har i året solgt sin ejendom, og aktiviteten er herefter begrænset, hvorfor ledelsen forventer at likvidere selskabet i efteråret 2013.

Avance ved salg af ejendom indgår i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

**Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MS Aleta A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 og nedskrivninger.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

**Nettoomsætning**
Nettoomsætningen ved udlejning af fast ejendom indregnes i takt med faktureringen.

**Andre driftsindtægter/-omkostninger**
Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

**Finansielle indtægter og omkostninger**
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

**Materielle anlægsaktiver**
Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|---|---|
| Bygninger..... | 50 år | 0% |

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Tilgodehavender**
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Værdipapirer og kapitalandele**
Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

**Udbytte**
Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

**Skyldig skat 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 måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

**Gældsforpligtelser**
Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Omregning af fremmed valuta**
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem balancedagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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 indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2012/13 | 2011/12 |
|---|---|---|---|
| | | kr. | kr. |
| **BRUTTOFORTJENESTE** | | **1.007.219** | **-117.527** |
| Af- og nedskrivninger | | 0 | -72.739 |
| **DRIFTSRESULTAT** | | **1.007.219** | **-190.266** |
| Finansielle indtægter | | 142.294 | 105.414 |
| Finansielle omkostninger | 1 | -116.601 | -113.009 |
| **RESULTAT FØR SKAT** | | **1.032.912** | **-197.861** |
| Skat af årets resultat | 2 | -188.511 | 58.316 |
| **ÅRETS RESULTAT** | | **844.401** | **-139.545** |

### FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

| | | |
|---|---|---|
| Udbytte | 1.301.139 | 0 |
| Anvendt af tidligere års overskud | -456.738 | -139.545 |
| **I ALT** | **844.401** | **-139.545** |

## BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2013<br>kr. | 2012<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Grunde og bygninger | | 0 | 2.018.088 |
| **Materielle anlægsaktiver** | 3 | **0** | **2.018.088** |
| **ANLÆGSAKTIVER** | | **0** | **2.018.088** |
| Andre tilgodehavender | | 31.448 | 2.529 |
| **Tilgodehavender** | | **31.448** | **2.529** |
| Andre værdipapirer | | 2.810.004 | 2.418.440 |
| **Værdipapirer** | | **2.810.004** | **2.418.440** |
| **Likvider** | | **3.405.710** | **713.722** |
| **OMSÆTNINGSAKTIVER** | | **6.247.162** | **3.134.691** |
| **AKTIVER** | | **6.247.162** | **5.152.779** |

| PASSIVER | | | |
|---|---|---|---|
| Aktiekapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 0 | 596.283 |
| Overført overskud | | 0 | -139.545 |
| **EGENKAPITAL** | 4 | **500.000** | **956.738** |
| Hensættelse til udskudt skat | | 0 | 226.042 |
| **HENSATTE FORPLIGTELSER** | | **0** | **226.042** |
| Gæld til pengeinstitutter | | 18 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 35.000 | 30.000 |
| Gæld til tilknyttede selskaber | | 2.524.086 | 2.467.222 |
| Selskabsskat | | 428.215 | 0 |
| Anden gæld | | 1.458.704 | 1.472.777 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.301.139 | 0 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **5.747.162** | **3.969.999** |
| **GÆLDSFORPLIGTELSER** | | **5.747.162** | **3.969.999** |
| **PASSIVER** | | **6.247.162** | **5.152.779** |

| | | |
|---|---|---|
| **Ejerforhold** | 5 | |

## NOTER

| | 2012/13<br>kr. | 2011/12<br>kr. | Note |
|---|---|---|---|
| **Finansielle omkostninger** | | | 1 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 74.019 | 70.910 | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 42.582 | 42.099 | |
| | **116.601** | **113.009** | |
| **Skat af årets resultat** | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 432.275 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat | -243.764 | -58.316 | |
| | **188.511** | **-58.316** | |

**Materielle anlægsaktiver** 3

| | Grunde og bygninger |
|---|---|
| Kostpris 1. juli 2012 | 2.383.632 |
| Afgang | -2.383.632 |
| **Kostpris 30. juni 2013** | **0** |
| Opskrivninger 1. juli 2012 | 1.234.714 |
| Opskrivninger solgte aktiver | -1.234.714 |
| Afskrivninger 1. juli 2012 | 1.600.258 |
| Afskrivninger solgte aktiver | -1.600.258 |
| **Afskrivninger 30. juni 2013** | **0** |
| **Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013** | **0** |

**Egenkapital** 4

| | Aktiekapital | Reserve for opskrivninger | Overført overskud | I alt |
|---|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. juli 2012 | 500.000 | 596.283 | -139.545 | 956.738 |
| Overførsel til/fra andre poster | | -596.283 | 596.283 | |
| Forslag til årets resultatdisponering | | | -456.738 | -456.738 |
| **Egenkapital 30. juni 2013** | **500.000** | **0** | **0** | **500.000** |

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

**Ejerforhold** 5

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:
Dulong Holding A/S
Tuborg Sundpark 9, 4. th.
2900 Hellerup