



Mafre Holding ApS

Roskildevej 113
3600 Frederikssund
CVR-nr. 32 34 59 05

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2020

Jan Willem Walter
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Mafre Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

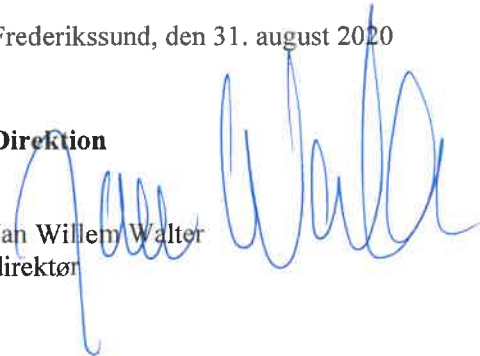
Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 31. august 2020

Direktion

Jan Willem Walter
direktør



Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejerne i Mafre Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Mafre Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.


Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikssund, den 31. august 2020

LPOG ApS

Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr. 33 16 72 88


Morten Gøtttsche
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28605

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mafre Holding ApS
Roskildevej 113
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 32 34 59 05

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Stiftet: 17. december 2013

Hjemsted: Frederikssund

Direktion

Jan Willem Walter, direktør

Revisor

LPOG ApS
Statsautoriserede Revisorer
Kilde Alle 22, 3. sal
3600 Frederikssund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed som holdingselskab og dermed belægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 1.264.007, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 7.333.946.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mafre Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mafre Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Bruttotab		-6.250	-6
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.079.535	-164
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		29.550	-54
Finansielle indtægter	2	232.112	165
Finansielle omkostninger	3	<u>-27.530</u>	<u>-11</u>
Resultat før skat		1.307.417	-70
Skat af årets resultat	4	<u>-43.410</u>	<u>-33</u>
Årets resultat		<u>1.264.007</u>	<u>-103</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		55.300	54
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.079.535	0
Overført resultat		<u>129.172</u>	<u>-157</u>
		<u>1.264.007</u>	<u>-103</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	3.112.529	2.470
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	<u>90.306</u>	<u>60</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.202.835</u>	<u>2.530</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.202.835</u>	<u>2.530</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.634.988	3.254
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.298.022	646
Selskabsskat		<u>14.590</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>5.947.600</u>	<u>3.900</u>
Likvide beholdninger		<u>39.722</u>	<u>40</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.987.322</u>	<u>3.940</u>
Aktiver i alt		<u><u>9.190.157</u></u>	<u><u>6.470</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.079.535	0
Overført resultat		6.119.111	5.990
Foreslået udbytte for regnskabsåret		55.300	54
Egenkapital	7	<u>7.333.946</u>	<u>6.124</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6
Selskabsskat		0	29
Anden gæld		1.849.961	311
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.856.211</u>	<u>346</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.856.211</u>	<u>346</u>
Passiver i alt		<u>9.190.157</u>	<u>6.470</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	143.685	140
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>88.427</u>	<u>25</u>
	<u>232.112</u>	<u>165</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>27.530</u>	<u>11</u>
	<u>27.530</u>	<u>11</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>43.410</u>	<u>33</u>
	<u>43.410</u>	<u>33</u>

Noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	6.323.604	6.324
Kostpris 31. december 2019	6.323.604	6.324
Værdireguleringer 1. januar 2019	-3.853.509	-3.864
Andel af årets resultat efter skat	1.079.535	-164
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	-437.101	174
Værdireguleringer 31. december 2019	-3.211.075	-3.854
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	3.112.529	2.470

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sitecon ApS	Frederikssund	100%	2.870.614	400.518
Mafre Ejendomme ApS	Frederikssund	100%	241.916	679.017

Noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	125.000	125
Kostpris 31. december 2019	125.000	125
Værdireguleringer 1. januar 2019	-64.244	-11
Andel af årets resultat efter skat	29.550	-54
Værdireguleringer 31. december 2019	-34.694	-65
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	90.306	60

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Frederikssund Ejendomme ApS	Frederikssund	50%	180.612	59.100

Noter

7 Egenkapital

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	80.000	0	5.989.939	54.000	6.123.939
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-54.000	-54.000
Årets resultat	0	1.079.535	129.172	55.300	1.264.007
Egenkapital 31. december 2019	80.000	1.079.535	6.119.111	55.300	7.333.946

8 Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ingen pantsætninger.