

Middelfart Holding A/S

Thistedvej 80
9400 Nørresundby

Årsrapport
1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

01/09/2020

Morten Pedersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Middelfart Holding A/S Thistedvej 80 9400 Nørresundby
	CVR-nr: 38555464 Regnskabsår: 01/01/2019 - 31/12/2019
Bankforbindelse	Spar Nord Skelagervej 15 9000 Aalborg
Revisor	BEIERHOLM, STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Voergårdvej 2 9200 Aalborg SV DK Danmark CVR-nr: 32895468 P-enhed: 1016042087

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2019 - 31. december 2019 for Middelfart Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 31/08/2020

Direktion

Morten Pedersen

Bestyrelse

Kenneth Ottosen

Morten Pedersen

Jens-Axel Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Middelfart Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Middelfart Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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 regnskabsbrugerne 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.

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. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg SV, 31/08/2020

Peter Thor Kellmer , mne26805

Statsaut. revisor

BEIERHOLM, STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 32895468

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets primære aktivitet er investering i kapitalandele i andre virksomheder. Selskabets investeringer sker primært i selskaber, der beskæftiger sig med ejendomsudvikling, men ikke udelukkende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet vil de kommende år fortsat fokusere på udvikling af bæredygtige boligprojekter via BæreBo A/S og datterselskabet BBN Invest ApS. I de kommende år forventes betydelig indtjening fra dette udviklingsarbejde.

Forventede udvikling

Selskabets ledelse ser positivt på de ejendomsudviklingsprojekter, der pågår i selskabets tilknyttede virksomheder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der indregnes til kostpris, indregnes modtaget udbytte fra de tilknyttede virksomheder. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den anden del af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Finansielle aktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger, herunder koncerntilskud.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af andelsbeviser i Andelskassen Merkur, der af ledelsen anses som langfristet investering. Andelsbeviserne måles til kostpris.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vurderes årligt for indikation 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede pengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnedes nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktiver henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder og ansvarlig lånekapital indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2019 - 31. dec. 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		0	0
Eksterne omkostninger		-40.908	-75.141
Bruttoresultat		-40.908	-75.141
Resultat af ordinær primær drift		-40.908	-75.141
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0	0
Andre finansielle indtægter	1	66.768	100.208
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-17.085.619
Øvrige finansielle omkostninger	2	-170.534	-161.885
Ordinært resultat før skat		-144.674	-17.222.437
Skat af årets resultat	3	31.828	28.600
Årets resultat		-112.846	-17.193.837
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-112.846	-17.193.837
I alt		-112.846	-17.193.837

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.100.000	9.050.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		500.000	500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.145.730	1.099.333
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	10.745.730	10.649.333
Anlægsaktiver i alt		10.745.730	10.649.333
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.742.076	302.513
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.950.000	1.879.501
Udskudte skatteaktiver		84.419	40.137
Tilgodehavender moms og afgifter		3.935	0
Andre tilgodehavender		0	1.509.301
Tilgodehavender i alt		4.780.430	3.731.452
Likvide beholdninger		11.126.540	12.543.927
Omsætningsaktiver i alt		15.906.970	16.275.379
Aktiver i alt		26.652.700	26.924.712

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Registreret kapital mv.	5	10.000.000	10.000.000
Overført resultat		2.609.230	2.722.076
Egenkapital i alt		12.609.230	12.722.076
Ansvarlig lånekapital		14.000.000	14.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	14.000.000	14.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.229	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	128.192
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		13.441	22.357
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		12.800	52.087
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		43.470	202.636
Gældsforpligtelser i alt		14.043.470	14.202.636
Passiver i alt		26.652.700	26.924.712

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Urealiserede gevinst aktier	46.397	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.576	85.619
Øvrige renteindtægter	14.794	14.589
	66.768	100.208

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.307	3.676
Renteomkostninger til kreditinstitutter	28.514	17.108
Øvrige renteomkostninger	140.713	141.010
	170.534	161.885

3. Skat af årets resultat

	2018	2017
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	31.828	28.600
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	31.828	28.600

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	2019 kr.	2018 kr.
Kostpris primo	9.050.000	500.000
Tilgang	50.000	0
Tilgang, tilskud til tilknyttede virksomheder	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	9.100.000	500.000
Netto nedskrivninger primo	0	0
Årets nedskrivninger	0	0
Netto nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.100.000	9.050.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Kostpris	Udbytte
BBN Invest ApS, Nørresundby	100%	9.000.000	0
Himmerland Hotel Mangement ApS, Nørresundby	100%	50.000	0
Bærebo Projekt Management ApS, Nørresundby	50%	50.000	0

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Kostpris	Udbytte
BæreBo A/S, Nørresundby	50%	500.000	0

Andre værdipapirer og kapitalandele:

	2019 kr.	2018 kr.
Kostpris primo	1.099.333	99.680
Tilgang	46.397	999.653
Afgang	0	0
Årets nedskrivning	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.145.730	1.099.333

5. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier à 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen:	
Aktiekapital primo	10.000.000
Tilgang, kapitaludvidelse	0
Aktiekapital ultimo	10.000.000

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Ansvarlig lånekapital udgøres af konvertibel obligation pålydende DKK 14.000.000. Lånet er afdragsfrit og og forfalder til kontant betaling den 31.12.2027 eller konverteres til aktier forud for denne dato.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

9. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2019
Gennemsnitligt antal ansatte	0