



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 017 778
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MIDDELBORG INVEST AS
Forretningsadresse: Storgaten 32
3126 TØNSBERG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kristian Lundkvist
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.10.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.09.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		7 094
Annen driftskostnad	3	22 178 187	1 528 402
Sum kostnader		22 178 187	1 535 496
Driftsresultat		-44 356 374	-3 070 993
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	774 734	1 083 388
Annen renteinntekt	4	4 533 439	2 777 453
Annen finansinntekt	5	6 131 169	13 953 255
Avkastning markedsbaserte omløpsmidler	5	-233 468 082	-97 918 663
Sum finansinntekter		-222 028 741	-80 104 567
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	5		
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	5	23 785 934	3 623 356
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	2 823 991	920 024
Annen rentekostnad	4	11 870 823	9 541 053
Annen finanskostnad	5	4 528 211	6 574 492
Sum finanskostnader		43 008 959	20 658 926
Netto finans		-265 037 700	-100 763 493
Ordinært resultat før skattekostnad		-287 215 887	-102 298 989
Skattekostnad på resultat	6, 8		13 071
Ordinært resultat etter skattekostnad		-287 215 887	-102 312 060
Årsresultat		-287 215 887	-102 312 060
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-287 215 887	-102 312 060
Totalresultat		-287 215 887	-102 312 060
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7		



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Avsatt til annen egenkapital	7		
Overført fra annen egenkapital	7	-287 215 887	-102 312 060
Sum overføringer og disponeringer		-287 215 887	-102 312 060



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	5 269 275	14 269 275
Lån til foretak i samme konsern	4	23 204 273	1 704 186
Investeringer i tilknyttet selskap	5	36 567 427	43 014 318
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	27 851 150	34 722 664
Investeringer i aksjer og andeler	5	43 166 251	120 877 185
Andre langsiktige fordringer	4	41 070 694	64 340 604
Sum finansielle anleggsmidler		177 129 070	278 928 233
Sum anleggsmidler		177 129 070	278 928 233
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	4		
Andre kortsiktige fordringer	4	53 477 783	20 987 087
Sum fordringer		53 477 783	20 987 087
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	125 241 609	739 164 651
Sum investeringer		125 241 609	739 164 651
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	20 626 903	133 954 608
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		20 626 903	133 954 608
Sum omløpsmidler		199 346 295	894 106 346
SUM EIENDELER		376 475 364	1 173 034 579



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	1 000 000	1 000 000
Overkurs	7	18 729 882	18 729 882
Sum innskutt egenkapital		19 729 882	19 729 882
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	27 350 300	314 566 187
Sum opptjent egenkapital		27 350 300	314 566 187
Sum egenkapital		47 080 182	334 296 069
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	125 126 902	113 804 680
Sum annen langsiktig gjeld		125 126 902	113 804 680
Sum langsiktig gjeld		125 126 902	113 804 680
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	178 546 366	700 657 422
Leverandørgjeld	4	569 983	200 731
Betalbar skatt	8		
Utbytte	7		
Annen kortsiktig gjeld	5	25 151 931	24 075 677
Sum kortsiktig gjeld		204 268 280	724 933 830
Sum gjeld		329 395 183	838 738 510
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		376 475 364	1 173 034 579



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 735744

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 017 778
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MIDDELBORG INVEST AS
Forretningsadresse: Storgaten 32
3126 TØNSBERG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kristian Lundkvist
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.10.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 28.10.2023



Organisasjonsnr: 990 017 778
MIDDELBORG INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		7 094
Annen driftskostnad	3	22 178 187	1 528 402
Sum kostnader		22 178 187	1 535 496
Driftsresultat		-44 356 374	-3 070 993
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	774 734	1 083 388
Annen renteinntekt	4	4 533 439	2 777 453
Annen finansinntekt	5	6 131 169	13 953 255
Avkastning markedsbaserte omløpsmidler	5	-233 468 082	-97 918 663
Sum finansinntekter		-222 028 741	-80 104 567
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	5		
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	5	23 785 934	3 623 356
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	2 823 991	920 024
Annen rentekostnad	4	11 870 823	9 541 053
Annen finanskostnad	5	4 528 211	6 574 492
Sum finanskostnader		43 008 959	20 658 926
Netto finans		-265 037 700	-100 763 493
Ordinært resultat før skattekostnad		-287 215 887	-102 298 989
Skattekostnad på resultat	6, 8		13 071
Ordinært resultat etter skattekostnad		-287 215 887	-102 312 060
Årsresultat		-287 215 887	-102 312 060
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-287 215 887	-102 312 060
Totalresultat		-287 215 887	-102 312 060
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7		
Avsatt til annen egenkapital	7		



Overført fra annen egenkapital	7	-287 215 887	-102 312 060
Sum overføringer og disponeringer		-287 215 887	-102 312 060



Organisasjonsnr: 990 017 778
MIDDELBORG INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	2		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	5 269 275	14 269 275
Lån til foretak i samme konsern	4	23 204 273	1 704 186
Investeringer i tilknyttet selskap	5	36 567 427	43 014 318
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	27 851 150	34 722 664
Investeringer i aksjer og andeler	5	43 166 251	120 877 185
Andre langsiktige fordringer	4	41 070 694	64 340 604
Sum finansielle anleggsmidler		177 129 070	278 928 233
Sum anleggsmidler		177 129 070	278 928 233
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	4		
Andre kortsiktige fordringer	4	53 477 783	20 987 087
Sum fordringer		53 477 783	20 987 087
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	125 241 609	739 164 651
Sum investeringer		125 241 609	739 164 651
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	20 626 903	133 954 608
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		20 626 903	133 954 608
Sum omløpsmidler		199 346 295	894 106 346
SUM EIENDELER		376 475 364	1 173 034 579



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	7	1 000 000	1 000 000
Overkurs	7	18 729 882	18 729 882
Sum innskutt egenkapital		19 729 882	19 729 882

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	7	27 350 300	314 566 187
Sum opptjent egenkapital		27 350 300	314 566 187

Sum egenkapital		47 080 182	334 296 069
------------------------	--	-------------------	--------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	125 126 902	113 804 680
Sum annen langsiktig gjeld		125 126 902	113 804 680

Sum langsiktig gjeld		125 126 902	113 804 680
-----------------------------	--	--------------------	--------------------

Kortsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	5	178 546 366	700 657 422
Leverandørgjeld	4	569 983	200 731
Betalbar skatt	8		
Utbytte	7		
Annen kortsiktig gjeld	5	25 151 931	24 075 677
Sum kortsiktig gjeld		204 268 280	724 933 830

Sum gjeld		329 395 183	838 738 510
------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		376 475 364	1 173 034 579
---------------------------------	--	--------------------	----------------------



Organisasjonsnr: 990 017 778
MIDDELBORG INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Åshaugveien 68, 3170 Sem
Postboks 2427, 3104 Tønsberg

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Zono Invest AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Zono Invest AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Tønsberg, 4. september 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Petter Løvendahl Christoffersen
statsautorisert revisor

Penneo document key: 586NM-Q317N-H0516-02081-L4E3-45CW4



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Petter L Christoffersen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1801969

IP: 82.99.xxx.xxx

2023-09-04 14:07:48 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 586NM-Q317N-H0S16-0Z08!-L4E3-4SCW4

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Årsregnskap 2022 Middelborg Invest AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til resultatregnskap
Revisjonsberetning



Org.nr.: 990 017 778

Penneo dokumentnøgle: 67AWY-8GSUY-FPA4E-5T84Z-EILZE-J85NW



Resultatregnskap			
Middelborg Invest AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	0	7 094
Annen driftskostnad	3	22 178 187	1 528 402
Sum driftskostnader		<u>22 178 187</u>	<u>1 535 496</u>
Driftsresultat		<u>-22 178 187</u>	<u>-1 535 496</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	774 734	1 083 388
Annen renteinntekt	4	4 533 439	2 777 453
Annen finansinntekt	5	6 131 169	13 953 255
Avkastning markedsbaserte omløpsmidler	5	-233 468 082	-97 918 663
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	5	23 785 934	3 623 356
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	2 823 991	920 024
Annen rentekostnad	4	11 870 823	9 541 053
Annen finanskostnad	5	4 528 211	6 574 492
Resultat av finansposter		<u>-265 037 700</u>	<u>-100 763 493</u>
Resultat før skattekostnad		-287 215 887	-102 298 989
Skattekostnad på resultat	6	0	13 071
Resultat		<u>-287 215 887</u>	<u>-102 312 060</u>
Årsresultat		<u>-287 215 887</u>	<u>-102 312 060</u>
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital	7	287 215 887	102 312 060
Sum overføringer		<u>-287 215 887</u>	<u>-102 312 060</u>



Balanse			
Middelborg Invest AS			
Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	5 269 275	14 269 275
Lån til foretak i samme konsern	4	23 204 273	1 704 186
Investeringer i tilknyttet selskap	5	36 567 427	43 014 318
Lån til tilknyttet selskap	4	27 851 150	34 722 664
Investeringer i aksjer og andeler	5	43 166 251	120 877 185
Andre langsiktige fordringer	4	41 070 694	64 340 604
Sum finansielle anleggsmidler		<u>177 129 070</u>	<u>278 928 233</u>
Sum anleggsmidler		<u>177 129 070</u>	<u>278 928 233</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	53 477 783	20 987 087
Sum fordringer		<u>53 477 783</u>	<u>20 987 087</u>
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	125 241 609	739 164 651
Sum investeringer		<u>125 241 609</u>	<u>739 164 651</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	20 626 903	133 954 608
Sum omløpsmidler		<u>199 346 295</u>	<u>894 106 346</u>
Sum eiendeler		<u>376 475 364</u>	<u>1 173 034 579</u>



Balanse			
Middelborg Invest AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	1 000 000	1 000 000
Annen innskutt egenkapital	7	18 729 882	18 729 882
Sum innskutt egenkapital		<u>19 729 882</u>	<u>19 729 882</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	27 350 300	314 566 187
Sum opptjent egenkapital		<u>27 350 300</u>	<u>314 566 187</u>
Sum egenkapital		<u>47 080 182</u>	<u>334 296 069</u>
Gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	125 126 902	113 804 680
Sum annen langsiktig gjeld		<u>125 126 902</u>	<u>113 804 680</u>
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	178 546 366	700 657 422
Leverandørgjeld	4	569 983	200 731
Annen kortsiktig gjeld	5	25 151 931	24 075 677
Sum kortsiktig gjeld		<u>204 268 280</u>	<u>724 933 830</u>
Sum gjeld		<u>329 395 183</u>	<u>838 738 510</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>376 475 364</u>	<u>1 173 034 579</u>
Tønsberg, 20.10.2023			
Kristian Gjertsen Lundkvist styreleder/daglig leder			
Middelborg Invest AS		Side 4	

Penneo dokumentnøgle: 67AWY-8G5UY-FPA4E-5T84Z-EILZE-J85NW



Middelborg Invest AS

Årsregnskap 2022

Noter

--

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler.

Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Investeringer i aksjer og andeler

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler. Markedsbaserte finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner, som inngår i en handelsportefølje er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Andre investeringer er vurdert til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Markedsbaserte finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner, som inngår i en handelsportefølje er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Andre investeringer er vurdert til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt.

Kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/ tilknyttet selskap/felles kontrollert selskap.

Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap/

dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel

av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Endring i verdien av markedsbaserte omløpsmidler presenteres netto i resultatregnskapet, uavhengig av om aksjene er realisert eller ikke realisert. Omløpsaksjer vurderes både til virkelig verdi og til kostpris.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.



Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht kursen ved regnskapsårets slutt.

Note 2 Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar og annet utstyr	
Anskaffelseskost 01.01.	73 125
Tilgang kjøpte driftsmidler	-
<hr/>	<hr/>
Anskaffelseskost 31.12.	73 125
Akk. avskrivninger 31.12.	73 125
Akk. nedskrivninger 31.12.	-
<hr/>	<hr/>
Balanseført pr. 31.12.	-
Årets avskrivninger	-
Økonomisk levetid	5
Avskrivningsplan	Lineær

Note 3 Lønnskostnader etc

Selskapet har ingen ansatte.

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Fordinger	2022	2021
Lån til foretak i samme konsern	23 204 273	1 704 186
Lån til tilknyttet selskap	27 851 150	34 722 664
Andre langsiktige fordringer tilknyttet selskap	0	4 135 730
Andre kortsiktige fordringer konsern og tilknyttet selskap	0	10 430 226

Av lån til tilknyttede selskaper knytter MNOK 20,9 seg til Alundo Invest AS. Det er gjort en nedskrivning av fordringer på tilknyttede selskaper med MNOK 17,3 i 2022. Mellomværende på selskap i samme konsern og TS renteberegnes.

Andre kortsiktige fordringer, bokført til MNOK 53,5 pr 31.12.2022, består av lån til Andfjord MNOK 15,6, selgerkreditt Healthwave Venture AS MNOK 19,3, lån Fixt AS MNOK 11 og flere mindre poster.

Gjeld	2022	2021
Langsiktig gjeld til foretak i samme konsern	53 417 196	57 185 526
Gjeld til tilknyttet selskap	4 091 448	0
Leverandørgjeld konsern	536 470	147 035

Konsernselskapene Middelborg AS og Emercor Properties AS har ytt lån til Middelborg Invest AS, som har saldo på hhv MNOK 34,4 og MNOK 19. Gjelden renteberegnes med en rentesats tilsvarende konsernrente som per 31.12.22 er på 4%.

Middelborg Invest AS har en bunden aksjetegning på MNOK 28, som er oppført som fordring under andre langsiktige fordringer og forpliktelsen er oppført under annen langsiktig gjeld.



Note 5 Investeringer/ annen kortsiktig gjeld /pantsettelse

Datterselskap

Selskapsnavn:	Zono Invest AS	Zono Holding AS
Ervervet:	2019	2016/2021
Kontor:	Tønsberg	Tønsberg
Anskaffelseskost:	3 164 000	18 905 275
Bokført verdi:	3 164 000	2 105 275
Resultat 2022:	-15 681 343	-6 581 581
Bokført egenkapital 2022:	-6 706 504	2 713 136
Eierandel:	100 %	78,6 %

Tilknyttet selskap

Selskapsnavn:	Asdalstrand 171 AS	Arcario AB*	Gimleborg AS
Ervervet:	2017	2018/2020	2019
Kontor:	Stathelle	Oslo	Tønsberg
Bokført verdi:	750 000	35 802 428	15 000
Resultat 2022:	-2 895 257	-89 048 205	-18 275
Bokført egenkapital 2022:	-4 367 418	67 343 172	-45 967
Eierandel/stemmeandel:	33,33 %	23,99 %	50 %

Selskapsnavn:	Alundo Invest AS	Penny Venture AS
Ervervet:	2020	2021
Kontor:	Oslo	Tønsberg
Bokført verdi:	0	0
Resultat 2022:	-20 404 782	-1 036 952
Bokført egenkapital 2022:	-17 678 166	-1 763 687
Eierandel/stemmeandel:	49 %	50 %

*Regnskapstallene for Arcario AB er basert på konserntall.

Andre aksjer

Investering i ikke-markedsbaserte

aksjer:	Anskaffelseskost:	Bokført verdi:	Markedsverdi:
Sum	98 585 840	43 166 251	IA

Markedsbaserte aksjer/ derivater:	Anskaffelseskost:	Bokført verdi:	Markedsverdi:
Aksjer	219 688 430	126 276 428	319 257 664
Termin (aksjer)	177 063	-1 034 819	-1 034 819
Sum	219 865 493	125 241 609	318 222 845

Middelborg Invest AS eier store aksjeposter i selskaper notert på Euronext Growth. Aksjene er i regnskapet oppført til kostpris, men det ligger vesentlige merverdier i disse aksjene som ikke reflekteres i årsregnskapet for 2022.



Kortsiktig gjeld/pantsettelse/garantier:

Middelborg Invest AS har aksjekredittrammer og terminfinansiering på til sammen kr 297 mill.

Som sikkerhet for gjelden er det stilt pant i aksjebeholdningen på tilhørende VPS-konti, samt kontantbeholdning på depotkonti.

Middelborg AS har stilt kausjon for til sammen kr 210 mill.

Middelborg Invest AS har stilt en selvskyldnergaranti for datterselskapet Zono Invest AS på kr 7 mill, og kausjonert for 4,5 mill i forbindelse med lån i Middelborg AS.

Bankinnskudd

	2022	2021
Bankinnskudd før short	20 626 902	147 817 583
Shortposisjoner - bokført verdi	-	-13 862 975
Sum	20 626 902	133 954 608

Selskapet hadde inngått short-posisjoner per 31.12.21 og virkelig verdi av disse kr 13 862 975.

Posisjonene er nettopresentert under bankinnskudd.

Note 6 Skatt

	2022	2021
Årets skattekostnad		
Kildeskatt på utbytte	0	13 071
Beregning av årets skattegrunnlag		
Ordinært resultat før skattekostnad	-287 215 887	-102 298 989
Permanente forskjeller	242 213 849	76 387 895
Endring i midlertidige forskjeller	17 276 924	-5 196
Alminnelig inntekt	-27 725 114	-25 916 291
Mottatt konsernbidrag	0	2 796 430
Årets skattegrunnlag	-27 725 114	-23 119 861

Oversikt over midlertidige forskjeller

Fordringer	-17 276 924	0
Sum	-17 276 924	0
Akkumulert fremførbart underskudd	-88 131 691	-60 406 577
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	17 276 924	60 406 577
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12.	-88 131 691	0
Utsatt skattefordel (22%)	-19 388 972	0

Utsatt skattefordel er ikke balanseført ihht GRS for små foretak.



Note 7 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Egenkapital	Aksjekapital	Innskutt annen EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2022	1 000 000	18 729 882	314 566 188	334 296 069
Årets resultat	0	0	-287 215 887	-287 215 887
Egenkapital 31.12.2022	1 000 000	18 729 882	27 350 300	47 080 182

Selskapets aksjekapital er på kr 1 000 000, fordelt på 1 000 aksjer à kr 1 000 pr aksje.

Selskapets aksjer gir lik rett til utbytte.

Aksjeeiere i Middelborg Invest AS pr 31.12.2022:

	Antall aksjer
Middelborg AS	1 000

Middelborg AS utarbeider konsernregnskap der Middelborg Invest AS inngår i konsolideringen.



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Kristian Gjertsen Lundkvist

Styreleder

På vegne av: Middelborg AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1595570

IP: 84.208.xxx.xxx

2023-10-22 14:38:27 UTC



Kristian Gjertsen Lundkvist

Daglig leder

På vegne av: Middelborg AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1595570

IP: 84.208.xxx.xxx

2023-10-22 14:38:27 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 67AWY-8G5UY-FPA4E-ST84Z-EIL2E-J8SNW

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>