

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## **MBLS Holding A/S**

**Eugen Warmings Vej 13  
8000 Aarhus C**

**CVR-nr. 20 45 88 01**

## **Årsrapport for 2020/21**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 01/08 2021

---

Carl Erik Skovgaard  
Dirigent

Når overblik  
samler brikkerne  
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA  
REVISION RÅDGIVNING JURA  
REVISION RÅDGIVNING JURA

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2020 - 30. april 2021	8
Balance pr. 30. april 2021	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

MBLS Holding A/S  
Eugen Warmings Vej 13  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 20 45 88 01

Regnskabsperiode: 1. maj 2020 - 30. april 2021

Hjemsted: Aarhus

### Bestyrelse

Carl Erik Skovgaard, formand  
Birgit Kohsel  
Morten Vestergaard Kohsel

### Direktion

Birgit Kohsel

### Revisor

Roesgaard  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for MBLS Holding 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. april 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14. juli 2021

### Direktion

Birgit Kohsel

### Bestyrelse

Carl Erik Skovgaard  
Formand

Birgit Kohsel

Morten Vestergaard Kohsel

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejerne i MBL Holding A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MBL Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Horsens, den 14. juli 2021

### Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Dorrit Kirckhoff Hansen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35838

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive finansieringsvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på t.kr. 19.327, og selskabets balance pr. 30. april 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 197.718.

Årets resultat er tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MBL Holding A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i t.kr.

### 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris. Der nedskrives, hvis kostprisen overstiger dagsværdien.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

#### Egenkapital

##### 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

#### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. maj 2020 - 30. april 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> t.kr.	<u>2019/20</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>(338)</b>	<b>(466)</b>
Personaleomkostninger	2	<u>(304)</u>	<u>(303)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>(642)</b>	<b>(769)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	12.000
Finansielle indtægter	1	26.637	3.503
Finansielle omkostninger		<u>(1.369)</u>	<u>(10.783)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>24.626</b>	<b>3.951</b>
Skat af årets resultat	3	<u>(5.299)</u>	<u>1.332</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>19.327</u></b>	<b><u>5.283</u></b>
Foreslået udbytte		11.400	778
Overført resultat		<u>7.927</u>	<u>4.505</u>
		<b><u>19.327</u></b>	<b><u>5.283</u></b>

**Balance pr. 30. april 2021**

	<u>Note</u>	<u>2021</u> t.kr.	<u>2020</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.997	1.000
Andre tilgodehavender		3.000	3.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>4.997</u>	<u>4.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>4.997</u>	<u>4.000</u>
Andre tilgodehavender		8.925	8.661
Udskudt skatteaktiv		0	1.332
Selskabsskat		0	416
<b>Tilgodehavender</b>		<u>8.925</u>	<u>10.409</u>
Værdipapirer	1	184.677	164.904
<b>Værdipapirer</b>		<u>184.677</u>	<u>164.904</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>3.132</u>	<u>627</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>196.734</u>	<u>175.940</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>201.731</u>	<u>179.940</u>

**Balance pr. 30. april 2021**

	<u>Note</u>	<u>2021</u> t.kr.	<u>2020</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		750	750
Overført resultat		185.568	177.562
Foreslået udbytte for regnskabsåret		11.400	778
<b>Egenkapital</b>		<b><u>197.718</u></b>	<b><u>179.090</u></b>
Selskabsskat		3.117	0
Anden gæld		896	850
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.013</u></b>	<b><u>850</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>4.013</u></b>	<b><u>850</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>201.731</u></b>	<b><u>179.940</u></b>
Eventualforpligtelser	4		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2020	750	177.563	778	179.091
Betalt ordinært udbytte	0	0	(700)	(700)
Ordinært udbytte på egne aktier	0	78	(78)	0
Årets resultat	0	7.927	11.400	19.327
<b>Egenkapital 30. april 2021</b>	<b>750</b>	<b>185.568</b>	<b>11.400</b>	<b>197.718</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2020/21</u>	
	t.kr.	
<b>1 Oplysning om dagsværdi</b>		
<b>Værdipapirer</b>		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>164.906</u>	
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>18.499</u>	
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>184.676</u>	
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	299	299
Andre omkostninger til social sikring	<u>5</u>	<u>4</u>
	<u>304</u>	<u>303</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	3.868	0
Årets udskudte skat	1.332	(1.332)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>99</u>	<u>0</u>
	<u>5.299</u>	<u>(1.332)</u>
<b>4 Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har indgået aftale med Nykredit Alternatives Core AIF-SIKAV omkring investering i Private Equity 2020-2022 KL med op til 10 mio. kr. Der er i regnskabsåret indskudt 1.997 t.kr. som er indregnet i balancen.		