



MBA Holding A/S

Vesterlundvej 51
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26998220

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.07.2021

Marianne Andersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	7
Balance pr. 31.12.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2020	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MBA Holding A/S
Vesterlundvej 51
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 26998220
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Claus Justsen, formand
Marianne Andersen
Inge Birgitte Thingskov Lunding

Direktion

Marianne Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for MBA Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karup, den 06.07.2021

Direktion

Marianne Andersen

Bestyrelse

Claus Justsen
formand

Marianne Andersen

Inge Birgitte Thingskov Lunding

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i MBA Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MBA Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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.

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momsloven

Selskabet har i strid med momsloven ikke har foretaget korrekt indberetning af momstilsvaret i regnskabsåret, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der er dog efter balancedagen foretaget efterangivelser af moms.

Aarhus, den 06.07.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af investering i noterede og unoterede værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 386 t.kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende.

Resultatet er præget af kursreguleringen af tilgodehavende i canadiske dollars. Kursen på canadiske dollars er siden sidste år faldet, hvilket resulterer i en negativ kursregulering.

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje andele i et canadisk rejsebureau, som tilbyder vildmarksrejser mv. Det canadiske selskab har været præget af COVID-19, da de canadiske grænser har været lukket under pandemien. Selskabets ledelse forventer, at det canadiske selskab vil opretholde dens værdi ved fremtidigt positivt cashflow fra salg af rejser.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har kapitalandele i tilknyttede virksomheder til en kostpris på 8.506 t.kr. og et tilhørende tilgodehavende af 4.065 t.kr.

Usikkerheden består i at selskabets fremtidige likviditetsbehov er afhængig af om hvorvidt de canadiske grænser åbner op for omverden. Målingen af tilgodehavenderne er derfor behæftet med usikkerhed.

Det er ledelsens vurdering at kapitalandelene til stadighed opretholder sin værdi samt at tilgodehavendet vil blive indfriet til kurs pari.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(29.989)	(96.426)
Andre finansielle indtægter	2	0	507.355
Andre finansielle omkostninger	3	(355.913)	(170.973)
Resultat før skat		(385.902)	239.956
Skat af årets resultat	4	0	(4.968)
Årets resultat		(385.902)	234.988
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	5.429.545
Overført resultat		(385.902)	(5.194.557)
Resultatdisponering		(385.902)	234.988

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.506.232	8.506.232
Finansielle aktiver		8.506.232	8.506.232
Anlægsaktiver		8.506.232	8.506.232
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.064.670	4.382.768
Andre tilgodehavender		7.149	15.893
Tilgodehavender		4.071.819	4.398.661
Likvide beholdninger		1	109
Omsætningsaktiver		4.071.820	4.398.770
Aktiver		12.578.052	12.905.002

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		10.347.641	10.733.543
Egenkapital		10.847.641	11.233.543
Bankgæld		0	4.087
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	35.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		247.008	212.293
Anden gæld		1.448.403	1.420.079
Kortfristede gældsforpligtelser		1.730.411	1.671.459
Gældsforpligtelser		1.730.411	1.671.459
Passiver		12.578.052	12.905.002
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	10.733.543	11.233.543
Årets resultat	0	(385.902)	(385.902)
Egenkapital ultimo	500.000	10.347.641	10.847.641

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har kapitalandele i tilknyttede virksomheder til en kostpris på 8.506 t.kr. og et tilhørende tilgodehavende af 4.065 t.kr.

Usikkerheden består i at selskabets fremtidige likviditetsbehov er afhængig af om hvorvidt de canadiske grænser åbner op for omverden. Målingen af tilgodehavenderne er derfor behæftet med usikkerhed.

Det er ledelsens vurdering at kapitalandelene til stadighed opretholder sin værdi samt at tilgodehavendet vil blive indfriet til kurs pari.

2 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Valutakursreguleringer	0	233.747
Dagsværdireguleringer	0	273.608
	0	507.355

3 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	75.311
Renteomkostninger i øvrigt	37.807	95.662
Valutakursreguleringer	318.106	0
	355.913	170.973

4 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	0	4.968
	0	4.968

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Marianne MBA Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31.12.2020.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger i form af gebyrer mv.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.