



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

MBN INVEST APS
TORVEPARKEN 33, ØDSTED, 7100 VEJLE
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2022 - 30. APRIL 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. september 2023

Bent Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | MBN Invest ApS Torveparken 33 Ødsted 7100 Vejle |
| | CVR-nr.: 73 19 43 18 Stiftet: 23. maj 1983 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. maj 2022 - 30. april 2023 |
| Direktion | Bent Nielsen Maj-Britt Plum Nielsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for MBN Invest ApS.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 19. september 2023

Direktion:

Bent Nielsen

Maj-Britt Plum Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i MBN Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MBN Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, 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. 30. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Vejle, den 19. september 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31481

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investering i værdipapirer og fast ejendom og deraf afledet handel.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendommens dagsværdi er fastlagt på baggrund af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedsrenter ændrer sig, en investors rentekrav ændres eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|----------------|-----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 153.545 | -698.734 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 449.225 | 657.634 |
| Finansielle omkostninger..... | | -496.947 | -473.072 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 105.823 | -514.172 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 105.823 | -514.172 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 117.800 | 114.400 |
| Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 449.225 | 657.634 |
| Overført resultat..... | | -461.202 | -1.286.206 |
| I ALT | | 105.823 | -514.172 |

BALANCE 30. APRIL

| AKTIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 15.949.464 | 16.139.842 |
| Driftsmateriel og inventar..... | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 1 | 15.949.464 | 16.139.842 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 8.602.936 | 8.653.711 |
| Andre værdipapirer..... | | 6.317.517 | 6.710.644 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 2 | 14.920.453 | 15.364.355 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 30.869.917 | 31.504.197 |
| Udskudt skatteaktiv..... | | 850.000 | 850.000 |
| Andre tilgodehavender..... | | 0 | 99.002 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 106.314 | 109.311 |
| Tilgodehavender..... | 3 | 956.314 | 1.058.313 |
| Likvider..... | | 116.121 | 1.089.757 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 1.072.435 | 2.148.070 |
| AKTIVER..... | | 31.942.352 | 33.652.267 |

BALANCE 30. APRIL

| PASSIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Anpartskapital..... | | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 7.728.820 | 7.779.595 |
| Overført overskud..... | | 10.836.736 | 10.797.938 |
| Forslag til udbytte..... | | 117.800 | 114.400 |
| EGENKAPITAL..... | | 18.883.356 | 18.891.933 |
| Proritetetsgæld..... | | 2.139.012 | 2.315.700 |
| Banklån..... | | 10.269.707 | 11.769.707 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 4 | 12.408.719 | 14.085.407 |
| Prioritetsgæld..... | | 171.500 | 216.000 |
| Anden gæld..... | | 478.777 | 458.927 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 650.277 | 674.927 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 13.058.996 | 14.760.334 |
| PASSIVER..... | | 31.942.352 | 33.652.267 |
| | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Medarbejderforhold | 6 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Anpartskapital | Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|--|----------------|---|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. maj 2022..... | 200.000 | 7.779.595 | 10.797.938 | 114.400 | 18.891.933 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 449.225 | -461.202 | 117.800 | 105.823 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -114.400 | -114.400 |
| Overførsler | | | | | |
| Modt./dekl. udbytte..... | | -500.000 | 500.000 | | 0 |
| Egenkapital 30. april 2023..... | 200.000 | 7.728.820 | 10.836.736 | 117.800 | 18.883.356 |

NOTER

| | | | Note |
|--|---------------------|----------------------------|----------|
| Materielle anlægsaktiver | | | 1 |
| | Grunde og bygninger | Driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. maj 2022..... | 16.139.844 | 221.000 | |
| Kostpris 30. april 2023..... | 16.139.844 | 221.000 | |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2022 | 0 | 221.000 | |
| Årets afskrivninger | 190.380 | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2023..... | 190.380 | 221.000 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023..... | 15.949.464 | 0 | |

Boligejendommene består af udlejningsejendomme i Vejle og omegn. Boligejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et fastsat afkastningskrav.

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter. Forventede drifts- og vedligeholdelsesomkostninger er fratrukket. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode.

Ved beregningen er anvendt et gennemsnitligt afkast på 4-7 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet på 4-7 % svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende ældre boligejendomme i Vejle og omegn.

Byggegrunde medtaget til kostpriser eller nettorealiseringsværdier.

| | | | |
|--|--|--------------------|----------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | 2 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer | |
| Kostpris 1. maj 2022..... | 857.097 | 6.870.644 | |
| Afgang..... | 0 | -553.127 | |
| Kostpris 30. april 2023..... | 857.097 | 6.317.517 | |
| Værdireguleringer 1. maj 2022..... | 7.796.614 | 0 | |
| Udloddet resultat | -500.000 | 0 | |
| Årets værdireguleringer | 449.225 | 0 | |
| Værdireguleringer 30. april 2023..... | 7.745.839 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023..... | 8.602.936 | 6.317.517 | |

NOTER

| | 2023 kr. | 2022 kr. | Note | |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Tilgodehavender med forfald senere end et år | | | | |
| Udskudt skatteaktiv..... | 850.000 | 850.000 | 3 | |
| | 850.000 | 850.000 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | 4 | |
| | 30/4 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/4 2022 gæld i alt |
| Prororitetsgæld..... | 2.310.512 | 171.500 | 1.453.000 | 2.531.700 |
| Banklån..... | 10.269.707 | 0 | 9.000.000 | 11.769.707 |
| | 12.580.219 | 171.500 | 10.453.000 | 14.301.407 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | 5 |
| Andre værdipapirer 6.318 tkr. bestående af pantebreve og aktier samt 95 tkr. af de likvide beholdninger er deponeret/pantsat til sikkerhed for selskabets gæld til pengeinstitut 10.270 tkr. | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk for samtlige forpligtelse i Ødsted Boligcenter I/S, som indgår under aktiver i posten kapitalandele i associerede virksomheder. | | | | |
| | | 2022/23 | 2021/22 | |
| Medarbejderforhold | | | | 6 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | | 1 | 1 | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MBN Invest ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning udgør indtægter fra pantebreve og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets væsentligste aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | | |
|--|--------|-----|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-8 år | 0 % |
|--|--------|-----|

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et fastsat afkastningskrav.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.