

**Manna Holding ApS**

**Tåstruphøj 54  
4300 Holbæk**

**CVR-nr. 26 54 83 81**

**Årsrapport for 2014/15**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 18/12 2015

---

Claus Sørensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2014 - 30. september 2015	8
Balance pr. 30. september 2015	9
Egenkapital	11
Noter til årsrapporten	12

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Manna Holding ApS  
Tåstruphøj 54  
4300 Holbæk

CVR-nr.: 26 54 83 81  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Hjemsted: Holbæk

### Direktion

Claus Sørensen, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Manna Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 18. december 2015

## Direktion

Claus Sørensen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejeren i Manna Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Manna Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Horsens, den 18. december 2015

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Aktiviteten i selskabet består hovedsageligt i besiddelse af kapitalandele i datterselskab og hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på kr. 1.318.482, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en egenkapital på kr. 12.325.347.

Årets resultat anses for tilfredsstillende

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Manna Holding ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014/15 er aflagt i 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.

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Manna Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober 2014 - 30. september 2015**

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>(6.262)</b>	<b>(6)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.362.316	514
Finansielle indtægter	1	108.764	418
Finansielle omkostninger	2	<u>(158.700)</u>	<u>(152)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.306.118</b>	<b>774</b>
Skat af årets resultat	3	<u>12.364</u>	<u>(64)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.318.482</u></b>	<b><u>710</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		250.000	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.362.316	535
Overført resultat		<u>(293.834)</u>	<u>75</u>
		<b><u>1.318.482</u></b>	<b><u>710</u></b>

**Balance pr. 30. september 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	5.503.476	4.112
Tilgodehavender i associerede virksomheder		<u>7.054.787</u>	<u>10.866</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>12.558.263</u></b>	<b><u>14.978</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>12.558.263</u></b>	<b><u>14.978</u></b>
Udskudt skatteaktiv		12.364	0
Selskabsskat		<u>8.000</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>20.364</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>34.181</u></b>	<b><u>48</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>54.545</u></b>	<b><u>48</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>12.612.808</u></b>	<b><u>15.026</u></b>

**Balance pr. 30. september 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.043.999	1.653
Overført resultat		8.906.348	9.200
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	100
<b>Egenkapital</b>	5	<u><b>12.325.347</b></u>	<u><b>11.078</b></u>
Selskabsskat		0	64
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>64</b></u>
Gæld til associerede virksomheder		204.718	3.868
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		13.993	11
Selskabsskat		63.750	0
Anden gæld		5.000	5
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>287.461</b></u>	<u><b>3.884</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>287.461</b></u>	<u><b>3.948</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>12.612.808</b></u>	<u><b>15.026</b></u>
Eventualposter mv.	6		

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Selskabs-</b> <b>kapital</b>	<b>Reserve for</b> <b>nettoopskriv-</b> <b>ning efter</b> <b>den indre</b> <b>værdi meto-</b> <b>de</b>	<b>Overført</b> <b>resultat</b>	<b>Foreslået ud-</b> <b>bytte for</b> <b>regnskabs-</b> <b>året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2014	125.000	1.652.123	9.200.182	100.000	11.077.305
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	29.560	0	0	29.560
Årets resultat	0	1.362.316	(293.834)	250.000	1.318.482
<b>Egenkapital 30. september 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>3.043.999</b>	<b>8.906.348</b>	<b>250.000</b>	<b>12.325.347</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	108.700	418
Andre finansielle indtægter	64	0
	<b>108.764</b>	<b>418</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	158.700	152
	<b>158.700</b>	<b>152</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	64
Årets udskudte skat	(12.364)	0
	<b>(12.364)</b>	<b>64</b>
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	kr.	t.kr.
Kostpris 1. oktober 2014	2.459.477	2.459
Kostpris 30. september 2015	2.459.477	2.459
Værdireguleringer 1. oktober 2014	1.652.123	1.118
Årets resultat	1.362.316	514
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	29.560	21
Værdireguleringer 30. september 2015	3.043.999	1.653
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015</b>	<b>5.503.476</b>	<b>4.112</b>

## Noter til årsrapporten

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
HM Gruppen Holding ApS	Holbæk	50 %	11.006.953	2.724.632

### 5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anpartar à nominelt kr. 1.000. Ingen anpartar er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. De associerede virksomheder vedrører, Sofievej 4 ApS, HM Gruppen A/S, JKE Design Holbæk ApS, BeCo Huse ApS i likvidation samt Mana Invest af 2004 ApS.