

Manova A/S

Ragnagade 17
2100 København Ø
CVR nr. 19 81 11 31

Ekstern årsrapport for 2018
(22. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den / 2019

dirigent

Selskabsoplysninger

Manova A/S
Ragnagade 17
2100 København Ø

Telefon: 38 10 39 50
Hjemmeside: www.manova.dk

CVR-nr.: 19811131
Hjemsted: København
Stiftet: 18. december 1996
Regnskabsår: 2018

Direktion

Jesper Fischer Mathiesen

Bestyrelse

Vincent Bech
Jesper Fischer Mathiesen
Henriette Bech

Revisor

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
Ragnagade 7, 2100 København Ø
CVR-nr. 31 61 15 20

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab 2018

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018 for Manova A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og beskriver de i selskabet væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. februar 2019

I direktionen:

Jesper Fischer Mathiesen

København, den 5. februar 2019

I bestyrelsen:

Vincent Bech

Jesper Fischer Mathiesen

Henriette Bech

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Manova A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Manova A/S for regnskabsåret 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, 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; og 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

København, den 5. februar 2019
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist
statsautoriseret revisor
MNE19740

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i konsulentarbejde i forbindelse med uddannelse, projektledelse, kursusvirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 2.519.176.

Egenkapitalen udgør kr. 9.916.361.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Manova A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Omkostninger til produktion omfatter direkte produktionsomkostninger samt omkostninger til underleverandører.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige, som følge af manglende tilstedeværelse, fx refusion af løn under sygdom.

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Se under aktiver for en beskrivelse af afskrivning på de enkelte aktiver og deres restværdier.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, 7 år, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

	Brugstid	Restværdi
Rettigheder	7 år	0-20%
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3 år	0-20%

Materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar ..	5 år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre tilgodehavender

Øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlige reserver under egenkapitalen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det forslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2018

	Note		2017
BRUTTORESULTAT		9.747.175	10.584.884
Personaleomkostninger.....	1	<u>-6.822.053</u>	<u>-8.290.354</u>
INDTJENINGSBIDRAG		2.925.122	2.294.530
Afskrivninger		<u>-95.391</u>	<u>-125.826</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		2.829.731	2.168.704
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		457.904	407.078
Finansielle omkostninger, der hidrører.....			
fra tilknyttede virksomheder.....		0	-60.361
Finansielle indtægter		0	8.980
Finansielle omkostninger		<u>-56.999</u>	<u>-1.859</u>
RESULTAT FØR SKAT		3.230.636	2.522.542
Skat af årets resultat	2	<u>-711.460</u>	<u>-517.687</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>2.519.176</u>	<u>2.004.855</u>
RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		2.519.176	2.004.855
Ekstraordinært udbytte		0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultatdisponering i alt		<u>2.519.176</u>	<u>2.004.855</u>

Balance pr. 31. december 2018

AKTIVER	Note	2017
Færdiggjorte udviklingsprojekter	175.234	59.367
Immaterielle anlægsaktiver	<u>175.234</u>	<u>59.367</u>
Driftsmateriel og inventar	70.526	92.707
Indretning af lejede lokaler	<u>3.652</u>	<u>8.529</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>74.178</u>	<u>101.236</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>25.369.900</u>	<u>10.810.364</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>25.369.900</u>	<u>10.810.364</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>25.619.312</u>	<u>10.970.967</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	3.060.200	2.060.847
Andre tilgodehavender	249.106	236.264
Udskudt skatteaktiv	1.474	21.540
Periodeafgrænsningsposter	<u>337.897</u>	<u>441.259</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.648.677</u>	<u>2.759.910</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>6.490.532</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.648.677</u>	<u>9.250.442</u>
AKTIVER	<u>29.267.989</u>	<u>20.221.409</u>

Balance pr. 31. december 2018

PASSIVER	Note	2017	
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.416.361	6.897.185
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
EGENKAPITAL	3	9.916.361	7.397.185
Gæld til tilknyttede virksomheder	4	2.653.280	2.555.540
Pengeinstitutter		4.322.998	0
Langfristede gældsforpligtelser		6.976.278	2.555.540
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		723.000	0
Pengeinstitutter		937.908	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.701.410	6.956.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser		184.270	342.177
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.831	29.624
Skyldig sambeskatningsbidrag		691.394	552.354
Anden gæld		2.106.537	2.387.999
Kortfristede gældsforpligtelser		12.375.350	10.268.684
GÆLDSFORPLIGTELSER		19.351.628	12.824.224
PASSIVER		29.267.989	20.221.409
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

1 Personaleomkostninger

2017

De samlede personaleomkostninger udgør:

Løn og gager	5.941.610	7.327.092
Pensioner	409.609	342.793
Andre omkostninger til social sikring	106.890	140.399
Øvrige personaleomkostninger	363.944	480.070
	<u>6.822.053</u>	<u>8.290.354</u>
Personaleomkostninger i alt	<u>6.822.053</u>	<u>8.290.354</u>
Det gennemsnitlige antal ansatte andrager	<u>13</u>	<u>17</u>

2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	691.394	552.354
Årets regulering af udskudt skat	20.066	2.882
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-37.549
	<u>711.460</u>	<u>517.687</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>711.460</u>	<u>517.687</u>

3 Egenkapital	1/1-18	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	31/12-18
Aktiekapital	500.000	-	-	500.000
Overført resultat	6.897.185	-	2.519.176	9.416.361
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
I alt	<u>7.397.185</u>	<u>0</u>	<u>2.519.176</u>	<u>9.916.361</u>

4 Gæld til tilknyttede virksomheder

Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring i form af en tilbagetrædelseserklæring af sit tilgodehavende på 2.653 t.kr., samt at moderselskabet først vil kræve sit tilgodehavende tilbagebetalt, når der er likviditet til det, og det er økonomisk forsvarligt. Erklæringen er gældende til d. 31.12.2019, hvor den genforhandles.

Noter

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor tilknyttede virksomheder vedr. tilgodehavende på 25.370 tkr., hvorved selskabet indestår for ikke at kræve tilgodehavendet indfriet. Støtteerklæringen er gældende til 31. december 2019.

Selskabet sambeskattes med JFM Invest ApS og dennes datterselskaber og hæfter som følge heraf for eventuelle skattekrav, der måtte rejses mod disse selskaber. Koncernens danske virksomheder hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst til og med indkomståret 2004. Fra 2005 hæftes alene for modtagne acantobetalinger fra dattervirksomheden.

Selskabet hæfter solidarisk sammen med øvrige sambeskattede koncernselskaber for sambeskatningens samlede indkomstskat samt udbytteskat.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for koncernforbundne selskaber for alt mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har indgået huslejekontakt, som tidligst kan opsiges pr. 1. oktober 2019. Den samlede forpligtelse udgør 426 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:
Bilfinansiering med restydelse på i alt 250 t.kr.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst virksomhedspant for 5.000 t.kr. i virksomhedens aktiver som sikkerhed for lån. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning samt driftsinventar og driftsmateriale.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 3.240 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets gæld er der ydet selvskyldnerkaution med øvrige selskaber i koncernen. Den samlede forpligtelse overfor pengeinstitut i selskabet udgør t.kr. 5.984 pr. statusdagen.