

Manna Holding ApS

Tåstruphøj 54

4300 Holbæk

CVR-nr. 26 54 83 81

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 08/12 2016

Claus Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	9
Balance pr. 30. september 2016	10
Egenkapital	12
Noter til årsrapporten	13

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 Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 8. december 2016

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 2015 - 30. september 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 8. december 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

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 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.706.496, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 14.014.878.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at implementere den nye årsregnskabslov med fuld effekt.

Dette har medført ændring i kapitalandele i associerede virksomheder og egenkapital for sidste regnskabsår, som følge af overgang ved indregning af prioritetsgæld fra dagsværdi til kostpris i associerede virksomheder.

Information om ændringer og effekt af ændringer i anvendt regnskabspraksis som resultat af ændring i regnskabsmæssige skøn.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis har medført at egenkapitalen sidste år er positivt påvirket med 236 t.kr. og kapitalandele i associerede virksomheder er forhøjet med 236 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 selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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

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.

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. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Manna Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttotab		(6.263)	(6)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.670.234	1.362
Finansielle indtægter	1	56.511	109
Finansielle omkostninger	2	<u>0</u>	<u>(159)</u>
Resultat før skat		1.720.482	1.306
Skat af årets resultat	3	<u>(13.986)</u>	<u>12</u>
Årets resultat		<u>1.706.496</u>	<u>1.318</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		100.000	250
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.670.234	1.362
Overført resultat		<u>(63.738)</u>	<u>(294)</u>
		<u>1.706.496</u>	<u>1.318</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	7.406.745	5.739
Tilgodehavender i associerede virksomheder		6.237.088	7.055
Andre værdipapirer og kapitalandele		10	0
Andre tilgodehavender		335.775	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>13.979.618</u>	<u>12.794</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.979.618</u>	<u>12.794</u>
Udskudt skatteaktiv		1.309	12
Selskabsskat		16.000	8
Tilgodehavender		<u>17.309</u>	<u>20</u>
Likvide beholdninger		<u>92.866</u>	<u>34</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>110.175</u>	<u>54</u>
Aktiver i alt		<u>14.089.793</u>	<u>12.848</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.947.268	3.280
Overført resultat		8.842.610	8.906
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>100.000</u>	<u>250</u>
Egenkapital	5	<u>14.014.878</u>	<u>12.561</u>
Gæld til associerede virksomheder		0	204
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		69.915	14
Selskabsskat		0	64
Anden gæld		<u>5.000</u>	<u>5</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>74.915</u>	<u>287</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>74.915</u>	<u>287</u>
Passiver i alt		<u>14.089.793</u>	<u>12.848</u>
Eventualposter mv.	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	3.043.999	8.906.348	250.000	12.325.347
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	236.002	0	0	236.002
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2015	125.000	3.280.001	8.906.348	250.000	12.561.349
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(250.000)	(250.000)
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	(2.967)	0	0	(2.967)
Årets resultat	0	1.670.234	(63.738)	100.000	1.706.496
Egenkapital 30. september 2016	125.000	4.947.268	8.842.610	100.000	14.014.878

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	53.700	109
Andre finansielle indtægter	<u>2.811</u>	<u>0</u>
	<u>56.511</u>	<u>109</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>159</u>
	<u>0</u>	<u>159</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	11.055	(12)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>2.931</u>	<u>0</u>
	<u>13.986</u>	<u>(12)</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	<u>2.459.477</u>	<u>2.459</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>2.459.477</u>	<u>2.459</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	3.280.001	1.652
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	236
Årets resultat	1.670.234	1.362
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>(2.967)</u>	<u>30</u>
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>4.947.268</u>	<u>3.280</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>7.406.745</u>	<u>5.739</u>

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 %	14.813.491	3.340.468

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter 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 samt Mana Invest af 2004 ApS.