

MANSACHS HOLDING ApS

Stavangergade 1
8200 Aarhus N

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

12/04/2017

Jacob Mansachs
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
|--|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 10 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 11 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 14 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden MANSACHS HOLDING ApS
Stavangergade 1
8200 Aarhus N

CVR-nr: 27684149
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse Sydbank
Jernbanegade 14
6000 Kolding

Revisor COMPU REVISION A/S
Banegårdspladsen 2, 1 tv
8000 Aarhus C
DK Danmark

CVR-nr: 15618175
P-enhed: 1000951259

Ledespåtegning

Efterfølgende årsrapport for perioden 1/1 - 31/12 2016 for Mansachs Holding ApS, der udviser et resultat på kr. 1.468.430 samt en egenkapital på kr. 8.560.226, godkendes og indstilles hermed til generalforsamlingens vedtagelse.

Direktionen erklærer i denne forbindelse:

- at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav, og
- at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver samt årets resultat.

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

Aarhus, den 07/04/2017

Direktion

Jacob Mansachs
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i MANSACHS HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MANSACHS HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Aarhus, 07/04/2017

Peder Bille
Reg. revisor H.D.
COMPU REVISION A/S
CVR: 15618175

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål og hovedaktiviteter er finansiel virksomhed, herunder ejer kapitalandele i datterselskaber, investering samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Bruttofortjenesten for 2016 udgør kr. -47.532, mens årets resultat efter skat udgør kr. 1.468.430.

Egenkapitalen er ved rapportperiodens udløb kr. 8.560.226.

Ovenstående oversigt over den økonomiske stilling pr. 31/12 2016 er efter direktionens vurdering særdeles tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter direktionens skøn ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter rapportperiodens afslutning, som væsentlig vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Der er anvendt følgende regnskabspraksis, som er lig med sidste år:

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. I Resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Variable omkostninger

Posten omfatter de omkostninger, som varierer i takt med indtægtserhvervelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datterselskaber optaget til indre værdi. Såfremt datterselskabernes egenkapital er negativ optages værdien til kr. 0.

Regnskabsmæssige afskrivninger

Afskrivningerne er baseret på lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid med forholdsmæssige afskrivninger i købs- og salgsåret, idet der i al væsentlighed er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

Småanskaffelser med en anskaffelsespris på under kr. 12.900 excl. moms udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Omsætningsaktiver

Samtlige omsætningsaktiver optages i årsrapporten til nominelle værdier.

Finansiering

Finansieringsindtægter og -udgifter er ikke periodiserede.

Mellemregning

Samtlige mellemregningskonti er forrentet med den aktuelle diskonto.

Selskabsskat

I resultatopgørelsen udgiftsføres den beregnede skat, som kan henføres til årets resultat.

Årets resultat før skat svarer ikke til årets skattepligtige indkomst, idet der principielt forekommer følgende afvigelser:

Tidsbestemte afvigelser, som skyldes, at indtægter og omkostninger ikke henføres til samme periode i årsrapport og skatteopgørelse.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Permanente afvigelser, som består af ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter, som indgår i det regnskabsmæssige resultat, skal ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat

Udskudt skat afsættes med 22% af forskellen på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier for immaterielle og materielle anlægsaktiver. Årets eventuelle regulering af den udskudte skat foretages via resultatopgørelsen.

Gæld

Samtlige gældsposter er optaget til nominelle værdier. Kortfristet gæld omfatter udelukkende udeståender, som er forfaldne indenfor 1 år.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/Bruttotab | | -47.532 | -26.349 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | 1 | 1.470.530 | 2.655.323 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 50.521 | 58.879 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -1.067 | -6.523 |
| Ordinært resultat før skat | | 1.472.452 | 2.681.330 |
| Skat af årets resultat | 3 | -4.022 | -10.444 |
| Årets resultat | | 1.468.430 | 2.670.886 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 350.000 | 350.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.470.530 | 1.862.815 |
| Overført resultat | | -352.100 | 458.071 |
| I alt | | 1.468.430 | 2.670.886 |

Balance 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.510.781 | 680.766 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 5.146.622 | 4.326.107 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 704.600 | 1.329.345 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 4 | 7.362.003 | 6.336.218 |
| Anlægsaktiver i alt | | 7.362.003 | 6.336.218 |
| Andre tilgodehavender | | 1.241.552 | 1.019.383 |
| Tilgodehavender i alt | | 1.241.552 | 1.019.383 |
| Likvide beholdninger | | 130.659 | 353.873 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.372.211 | 1.373.256 |
| Aktiver i alt | | 8.734.214 | 7.709.474 |

Balance 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .. | | 3.333.345 | 1.862.815 |
| Overført resultat | | 4.751.881 | 5.103.981 |
| Forslag til udbytte | | 350.000 | 0 |
| Egenkapital i alt | | 8.560.226 | 7.091.796 |
| Skyldig selskabsskat | | 94.890 | 214.687 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 79.098 | 52.991 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 350.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 173.988 | 617.678 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 173.988 | 617.678 |
| Passiver i alt | | 8.734.214 | 7.709.474 |

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Registreret kapital mv. kr. | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--|---|--------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital, primo | 125.000 | 1.862.815 | 5.103.981 | 7.091.796 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 1.470.530 | -2.100 | 1.468.430 |
| Egenkapital, ultimo | 125.000 | 3.333.345 | 5.101.881 | 8.560.226 |

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

| | 2016 |
|---|------------------|
| | kr. |
| 82% af underskud i SafeGroup A/S | -31.559 |
| 75% af overskud i LaserMan ApS | 494.482 |
| 100% af overskud i Mansachs Ejendomme ApS | 103.232 |
| 45% af overskud Berlin Invest XI A/S | 222.252 |
| 25% af overskud Berli Invest XII A/S | 260.725 |
| Regulering af til indre værdi ultimo | 421.398 |
| | 1.470.530 |

2. Andre finansielle indtægter

Af selskabets finansieringsindtægter på kr. 50.521 vedrører renter af mellemværender med nærtstående parter.

3. Skat af årets resultat

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------|--------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 4.022 | 10.444 |
| Ændring af udskudt skat | 0 | 0 |
| | 4.022 | 10.444 |

Der er i perioden afregnet kr. 214.687 i selskabsskat samt kr. 48.000 i a-conto skat.

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i associerede selskaber | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder |
|----------------------------------|--|---|---|
| | kr. | kr. | kr. |
| Kostpris primo | 377.500 | 1.545.729 | 1.220.829 |
| Tilgang | 0 | 180.000 | 0 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 377.500 | 1.725.729 | 1.220.829 |
| Nettoopskrivninger primo | 287.784 | -864.963 | 2.439.994 |
| Årets kursreguleringer | 257.399 | 650.015 | 563.116 |
| Nettoopskrivninger ultimo | 545.183 | -214.948 | 3.003.110 |
| Regnskabsmæssig værdi | 922.683 | 1.510.781 | 4.223.939 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Selskabet ejer 82% af dattervirksomheden SafeGroup A/S, 75% af dattervirksomheden LaserMan ApS, samt 100% af dattervirksomheden Mansachs Ejendomme ApS.

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Selskabet ejer 45% eller nom. kr. 1.125.000 af Berlin Invest XI A/S.

Selskabet ejer 25% eller nom. kr. 625.000 af Berlin Invest XII A/S.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution begrænset til kr. 500.000 vedrørende kassekredit i SafeGroup A/S. Der er også stillet ubegrænset selvskyldnerkaution vedrørende alt mellemværende i LaserMan ApS og Mansachs Ejendomme ApS.

Til sikkerhed for engagementet i Berlin Invest XI A/S har selskabet afgivet prorata hæftelse, begrænset til kr. 3.000.000, overfor Ringkjøbing Landbobank sammen med den øvrige ejerkreds i investeringsselskabet.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør t.kr. 95pr. balancedagen

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for det samlede engagement i Sydbank har direktør Jacob Mansachs afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for alt mellemværende med banken.