

M. Mansa Management Holding ApS

Bomose Alle 23
3200 Helsingø

CVR-nr. 30 08 09 20

NORDKYST REVISION P/S

Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2023 (16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 17. april 2024

Michael Mansa
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
1. januar - 31. december 2023	
Balance pr. 31. december 2023	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for M. Mansa Management Holding 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. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 17. april 2024

Direktion

Michael Mansa
direktør

Bestyrelse

Agnieszka Iwona Blazynska

Michael Mansa

Sigurd Bjarnason Kongsgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i M. Mansa Management Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. Mansa Management Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Hillerød, den 17. april 2024

Nordkyst Revision P/S

CVR-nr. 37 60 52 55

Kjeld Birk
Godkendt revisor, partner
mne15273

Selskabsoplysninger

Selskabet	M. Mansa Management Holding ApS Bomose Alle 23 3200 Helsingør CVR-nr.: 30 08 09 20 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 6. december 2006 Regnskabsår: 16. regnskabsår Hjemsted: Gribskov
Bestyrelse	Agnieszka Iwona Blazynska Michael Mansa Sigurd Bjarnason Kongsgaard
Direktion	Michael Mansa, direktør
Revisor	Nordkyst Revision P/S Høgevej 15A 3400 Hillerød
Pengeinstitut	Nordea Bank, Erhvervsfilial Hillerød

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab, herunder at lede, overvåge og følge alle datterselskaber samt at eje aktier og anparter. Køb/salg og investering i fast ejendom. Selskabet kan endvidere drive konsulentvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 2.338.326, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 8.146.446.

Gæld til tyske datterselskaber af en samlet værdi af kr. 4.255.645 vil blive elimineret ved udlodning af udbytte, når der bliver indgået en forlængelse af den eksisterende aftale om skattefritagelse for udbytte med de tyske myndigheder. Transaktionen samt arbejdet hermed vil blive gennemført uden omkostninger for selskabet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
Bruttotab		-84.673	146.869
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-20.610	-20.610
Resultat før finansielle poster		-105.283	126.259
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.009.165	-4.915.205
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.588.484	-101.277
Finansielle indtægter	1	217.166	562.799
Finansielle omkostninger		-444.353	-268.006
Resultat før skat		2.265.179	-4.595.430
Skat af årets resultat	2	73.147	73.558
Årets resultat		<u>2.338.326</u>	<u>-4.521.872</u>
Overført resultat		2.338.326	-4.521.872
		<u>2.338.326</u>	<u>-4.521.872</u>

Balance pr. 31. december 2023

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	138.233	150.059
Materielle anlægsaktiver		138.233	150.059
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	8.459.347	4.401.063
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	0	1.614.140
Finansielle anlægsaktiver		8.459.347	6.015.203
Anlægsaktiver i alt		8.597.580	6.165.262
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.352.271	6.564.123
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.775	1.775
Andre tilgodehavender		224.570	300.689
Udskudt skatteaktiv		92.218	19.071
Tilgodehavende moms og afgifter		10.587	539
Tilgodehavender		4.681.421	6.886.197
Likvide beholdninger		11.460	44.853
Omsætningsaktiver i alt		4.692.881	6.931.050
Aktiver i alt		13.290.461	13.096.312

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		225.000	225.000
Overført resultat		<u>7.921.446</u>	<u>5.583.120</u>
Egenkapital	6	<u>8.146.446</u>	<u>5.808.120</u>
Banker		259.051	1.280.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser		61.234	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.306.005	4.347.677
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	129.126
Anden gæld		<u>517.725</u>	<u>1.518.518</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.144.015</u>	<u>7.288.192</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.144.015</u>	<u>7.288.192</u>
Passiver i alt		<u><u>13.290.461</u></u>	<u><u>13.096.312</u></u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	135.341	281.639
Renteindtægter fra associerede virksomheder	34.877	6.197
Andre finansielle indtægter	<u>46.948</u>	<u>274.963</u>
	<u>217.166</u>	<u>562.799</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-73.147	-19.071
Sambeskatningsbidrag	<u>0</u>	<u>-54.487</u>
	<u>-73.147</u>	<u>-73.558</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023		<u>225.629</u>
Tilgang i årets løb		<u>8.784</u>
Kostpris 31. december 2023		<u>234.413</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023		75.570
Årets afskrivninger		<u>20.610</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023		<u>96.180</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		<u>138.233</u>

Noter

	2023	2022
	DKK	DKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	16.913.824	9.713.824
Tilgang i årets løb	2.716.494	7.200.000
Overførsler i årets løb	17.000	0
Kostpris 31. december 2023	19.647.318	16.913.824
Værdireguleringer 1. januar 2023	-12.512.761	-7.597.556
Årets resultat	-286.210	-860.142
Årets op- og nedskrivninger, netto	1.495.376	-4.055.063
Overførsler i årets løb	115.624	0
Værdireguleringer 31. december 2023	-11.187.971	-12.512.761
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	8.459.347	4.401.063

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MMA Møbler A/S	Gribskov	75%	2.984.652	595.383
TWF Immobilien GmbH	Berlin	94,9%	1.760.329	1.190.448
Voigtstrasse Immobilien GmbH	Berlin	90%	2.269.725	222.521
M.S. Development ApS	Gribskov	100%	2.466.752	-1.503.939
SAM Development ApS	Gribskov	80%	51.000	-698.515

Noter

	2023	2022
	DKK	DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	33.666	33.666
Afgang i årets løb	-16.666	0
Overførsler i årets løb	-17.000	0
Kostpris 31. december 2023	<u>0</u>	<u>33.666</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	1.580.474	1.681.751
Årets afgang	-1.464.850	0
Årets resultat	0	-101.277
Overførsler i årets løb	-115.624	0
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>0</u>	<u>1.580.474</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>0</u>	<u>1.614.140</u>

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	225.000	5.583.120	5.808.120
Årets resultat	0	2.338.326	2.338.326
Egenkapital 31. december 2023	<u>225.000</u>	<u>7.921.446</u>	<u>8.146.446</u>

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

7 Eventualforpligtelser

Tredjemand har stillet selvskyldnerkaution for gældsforpligtelse.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens mellemværende med Nordea Bank.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for SAM Development ApS' og M.S. Development ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Noter

7 Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Hovedanpartshaver har stillet sikkerhed i ejerpantebreve for mellemværende med Nordea Bank.

Selskabet har stillet pant i kapitalandele i datterselskab nominelt kr. 9.125.000 for datterselskabets mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Selskabet har stillet pant i kapitalandele i datterselskab nominelt kr. 2.251.000 for datterselskabets mellemværende med Nordea Bank.

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Mansa Management Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis

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 er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	50 %
Veteranbiler	0 år	100 %

Aktiver med en kostpris på under DKK 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og 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 af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

M. Mansa Management Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 til nettorealiseringsværdi.

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.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

NORDKYST REVISION P/S

HØGEVEJ 15A - 3400 HILLERØD
Tlf. 48 79 91 11

Kjeld Birk
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail: revi@nordkyst-revision.dk
www.nordkyst-revision.dk