

Schwarz + Møgensen ApS
Elverdalsvej 22a
8270 Højbjerg

CVR-nr. 30 70 70 60

Årsrapport for
1. januar 2019 - 31. december 2019
(Selskabets 13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den / 2020

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 4 |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 10 |
| Balance 31. december | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Schwarz + Mogensen ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 9. marts 2020

Direktion:

Anders Boelskifte Mogensen

Christian K. Schwarz Lausten

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Schwarz + Mogensen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schwarz + Mogensen ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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 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 revisionen af årsregnskabet

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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

- 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.

Aarhus, den 9. marts 2020

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065

Morten Ballum Lind Birkebæk
statsautoriseret revisor
MNE34278

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------------------|---|
| Selskabet: | Schwarz + Mogensen ApS Elverdalsvej 22a 8270 Højbjerg CVR nr.: 30 70 70 60 Regnskabsår: 01.01 - 31.12 |
| Direktion: | Anders Boelskifte Mogensen Christian K. Schwarz Lausten |
| Tilknyttede virksomheder: | Nordic Hotel Group A/S, CVR-nr.: 34 72 91 07, Hjemsted: Aarhus C |
| Revisor: | Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C |

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Schwarz + Mogensen ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 kan resultatopgørelsens øverste poster sammendrages til posten ”Bruttofortjeneste”.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Gager og personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat er skatten af alle 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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | -96.444 | -20.968 |
| Personaleomkostninger | 1 | 3.999 | 41.189 |
| Resultat af primær drift | | -100.443 | -62.157 |
| Resultat af kapitalinteresser | 2 | 7.647.310 | 0 |
| Finansielle indtægter | 3 | 338.666 | 187.290 |
| Finansielle omkostninger | 4 | 26.902 | 168.282 |
| Resultat før skat | | 7.858.631 | -43.149 |
| Skat af årets resultat | 5 | 37.532 | 44.588 |
| Årets resultat | | 7.821.099 | -87.737 |
| | | | |
| Resultatdisponering | | | |
| Årets resultat | | 7.821.099 | -87.737 |
| Overført fra tidligere år | | 2.035.389 | 2.123.125 |
| Til disposition | | 9.856.487 | 2.035.389 |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Aconto udbytte i regnskabsåret | | 8.000.000 | 0 |
| Overført til næste år | | 1.856.487 | 2.035.389 |
| I alt | | 9.856.487 | 2.035.389 |

Balance 31. december

| | Note | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 897.975 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 632.865 | 1.545.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 632.865 | 2.442.975 |
| Anlægsaktiver i alt | | 632.865 | 2.442.975 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 296.900 |
| Andre tilgodehavender | | 525.338 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | | 525.338 | 296.900 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 400.570 | 198.332 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 400.570 | 198.332 |
| Likvide beholdninger | | 560.775 | 44.993 |
| Likvide beholdninger i alt | | 560.775 | 44.993 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.486.683 | 540.224 |
| Aktiver i alt | | 2.119.548 | 2.983.199 |

Balance 31. december

| | Note | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 6 | 126.000 | 126.000 |
| Overført overskud | 6 | 1.856.487 | 2.035.389 |
| Egenkapital i alt | | 1.982.487 | 2.161.389 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 769.739 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 60.878 | 17.500 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 38.980 | 0 |
| Selskabsskat | | 37.203 | 0 |
| Anden gæld | | 0 | 34.571 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 137.060 | 821.811 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 137.060 | 821.811 |
| Passiver i alt | | 2.119.548 | 2.983.199 |
| Virksomhedens væsentligste aktiviteter | 7 | | |
| Eventualposter | 8 | | |

Noter til årsrapporten

| 1 | Personaleomkostninger | 2019 | 2018 |
|---|---|------------------|----------------|
| | Gager og lønninger | 3.006 | 37.849 |
| | Andre omkostninger til social sikring | 0 | 390 |
| | Øvrige personaleomkostninger | 993 | 2.950 |
| | Personaleomkostninger i alt | 3.999 | 41.189 |
| | Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 0. | | |
| 2 | Resultat af kapitalinteresser | 2019 | 2018 |
| | Gevinst ved salg af datterselskabsaktier | 7.175.129 | 0 |
| | Udbytte, tilknyttede virksomheder | 472.181 | 0 |
| | Resultat af kapitalinteresser i alt | 7.647.310 | 0 |
| 3 | Finansielle indtægter | 2019 | 2018 |
| | Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder | 25.167 | 0 |
| | Finansielle indtægter associerede virksomheder | 20.010 | 0 |
| | Øvrige finansielle indtægter | 293.489 | 187.290 |
| | Finansielle indtægter i alt | 338.666 | 187.290 |
| 4 | Finansielle omkostninger | 2019 | 2018 |
| | Finansielle omkostninger associerede virksomheder | 12.775 | 0 |
| | Øvrige finansielle omkostninger | 14.127 | 168.282 |
| | Finansielle omkostninger i alt | 26.902 | 168.282 |
| 5 | Skat af årets resultat | 2019 | 2018 |
| | Årets aktuelle skat | 37.532 | 0 |
| | Årets udskudte skat | 0 | 0 |
| | Regulering af tidl. års skat | 0 | 44.588 |
| | Skat af årets resultat i alt | 37.532 | 44.588 |

Noter til årsrapporten

| 6 | Egenkapital | Virksomheds- kapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | Egenkapital i alt |
|---|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| | Saldo primo | 126.000 | 2.035.389 | 0 | 2.161.389 |
| | Betalt udbytte | 0 | 0 | -8.000.000 | -8.000.000 |
| | Aconto udbytte i regnskabsåret | 0 | 0 | 8.000.000 | 8.000.000 |
| | Årets resultat | 0 | -178.901 | 0 | -178.901 |
| | Egenkapital ultimo | 126.000 | 1.856.487 | 0 | 1.982.487 |

7 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed og eje aktier/anpartar i datterselskaber samt efter bestyrelsens skøn dermed beslægtet virksomhed.

8 Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Nordic Hotel Group A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Anders Boelskifte Mogensen

Som Direktion
PID: 9208-2002-2-262916039171 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 24-05-2020 kl.: 13:17:40
Underskrevet med NemID

Christian Kastrup Schwarz Lausten

Som Direktion
PID: 9208-2002-2-492126177698 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 25-05-2020 kl.: 07:39:51
Underskrevet med NemID

Morten Ballum Lind Birkebæk

Som Revisor
RID: 54385333 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 25-05-2020 kl.: 07:47:54
Underskrevet med NemID

Anders Boelskifte Mogensen

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-262916039171 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 27-05-2020 kl.: 06:42:14
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: fec7e325mWmR60616129

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.