

Markgraf ApS

c/o Copenhagen Plaza Hotel, Bernstorffsgade 4, 1577 København V

CVR-nr. 32 30 26 10

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019.

Uwe Löffler
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Definitioner og begreber	22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Markgraf ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 1. april 2019

Direktion

Per Arne Christer Lundberg

Bestyrelse

Uwe Peter Hugo Löffler
Formand

Ann Erna Marita Ceder

Per Arne Christer Lundberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Markgraf ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Markgraf ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 1. april 2019

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Henrik Paaske
Statsautoriseret revisor
mne10067

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	Markgraf ApS c/o Copenhagen Plaza Hotel Bernstorffsgade 4 1577 København V CVR-nr.: 32 30 26 10 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Uwe Peter Hugo Löffler, Formand Ann Erna Marita Ceder Per Arne Christer Lundberg
Direktion	Per Arne Christer Lundberg
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	Tastsinn AB, Org.nr 556508-6161, Göteborg, Sverige Moderselskabets årsrapport offentliggøres på: https://ligula.se
Dattervirksomheder	Copenhagen Star ApS, København Mercur Hotel ApS, København

Hovedtal og nøgletal

	2018	2017
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	17.097	23.179
Resultat af ordinær primær drift	341	8.373
Finansielle poster, netto	146	17
Årets resultat	369	6.531
Balance:		
Balancesum	38.788	46.879
Investeringer i materielle anlægsaktiver	650	355
Egenkapital	23.141	22.772
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	-15.084	12.811
Investeringsaktivitet	-343	-9.852
Finansieringsaktivitet	1.673	2.186
Pengestrømme i alt	-13.755	5.145
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	38	34
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	155,6	131,2
Soliditetsgrad	59,7	48,6
Egenkapitalforrentning	1,6	33,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i det forgangne regnskabsår har bestået i hotel- og restaurationsdrift på hotellerne Copenhagen Plaza Hotel, Bernstorffsgade, København samt Richmond, Vester Farimagsgade, København.

Selskabet driver yderligere 2 hoteller i selskaberne Mercur Hotel ApS og Copenhagen Star ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 17.096.782 mod 23.179.050 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 369.333 mod 6.530.642 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Markgraf ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets 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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
-----------------------------------------	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Markgraf ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 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 nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	17.096.782	23.179.050
1 Personaleomkostninger	-15.685.631	-13.635.471
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-1.070.284</u>	<u>-1.170.164</u>
Driftsresultat	340.867	8.373.415
Andre finansielle indtægter	210.443	56.992
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-63.972</u>	<u>-39.660</u>
Resultat før skat	487.338	8.390.747
3 Skat af årets resultat	<u>-118.005</u>	<u>-1.860.105</u>
2 Årets resultat	<u>369.333</u>	<u>6.530.642</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.700.815	4.419.009
5 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.684.829	1.693.733
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.385.644</u>	<u>6.112.742</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.497.090	9.497.090
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.497.090</u>	<u>9.497.090</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>14.882.734</u>	<u>15.609.832</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	241.314	336.202
Varebeholdninger i alt	<u>241.314</u>	<u>336.202</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.139.374	3.597.816
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.259.408	259.071
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.672.799	2.186.316
Andre tilgodehavender	1.234.441	2.009.679
7 Periodeafgrænsningsposter	1.798.571	4.777.145
Tilgodehavender i alt	<u>19.104.593</u>	<u>12.830.027</u>
Likvide beholdninger	4.558.865	18.103.300
Omsætningsaktiver i alt	<u>23.904.772</u>	<u>31.269.529</u>
Aktiver i alt	<u>38.787.506</u>	<u>46.879.361</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	80.000	80.000
9 Overført resultat	23.061.313	22.691.980
Egenkapital i alt	23.141.313	22.771.980
Hensatte forpligtelser		
10 Hensættelser til udskudt skat	282.574	270.052
Hensatte forpligtelser i alt	282.574	270.052
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	443.596	836.140
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.914.313	7.434.922
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.626.568	2.643.627
Selskabsskat	146.282	3.664.686
Anden gæld	1.232.860	9.257.954
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.363.619	23.837.329
Gældsforpligtelser i alt	15.363.619	23.837.329
Passiver i alt	38.787.506	46.879.361

11 Eventualposter

12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	16.161.338	16.241.338
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.530.642	6.530.642
Egenkapital 1. januar 2018	80.000	22.691.980	22.771.980
Årets overførte overskud eller underskud	0	369.333	369.333
	80.000	23.061.313	23.141.313

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	369.333	6.530.642
13 Reguleringer	1.041.819	3.012.936
14 Ændring i driftskapital	-11.134.982	4.902.208
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-9.723.830	14.445.786
Renteindbetalinger og lignende	-2	105
Renteudbetalinger og lignende	-63.972	-39.660
Pengestrøm fra ordinær drift	-9.787.804	14.406.231
Betalt selskabsskat	-5.296.686	-1.595.578
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-15.084.490	12.810.653
Køb af materielle anlægsaktiver	-649.828	-354.791
Salg af materielle anlægsaktiver	306.641	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-9.497.090
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-343.187	-9.851.881
Andre pengestrømme vedrørende koncernskatter	1.672.799	2.186.316
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.672.799	2.186.316
Ændring i likvider	-13.754.878	5.145.088
Likvider 1. januar 2018	18.103.300	12.901.325
Valutakursreguleringer (likvider)	210.443	56.887
Likvider 31. december 2018	4.558.865	18.103.300
Likvider		
Likvide beholdninger	4.558.865	18.103.300
Likvider 31. december 2018	4.558.865	18.103.300

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.131.112	11.909.210
Pensioner	971.660	1.134.035
Andre omkostninger til social sikring	110.149	138.481
Personaleomkostninger i øvrigt	472.710	453.745
	<u>15.685.631</u>	<u>13.635.471</u>
Direktion og bestyrelse	<u>525.693</u>	<u>501.350</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>34</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>369.333</u>	<u>6.530.642</u>
Disponeret i alt	<u>369.333</u>	<u>6.530.642</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	105.483	1.910.370
Årets regulering af udskudt skat	<u>12.522</u>	<u>-50.265</u>
	<u>118.005</u>	<u>1.860.105</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	9.289.350	9.289.350
Tilgang i årets løb	<u>352.091</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>9.641.441</u>	<u>9.289.350</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-4.870.341	-3.700.178
Årets af-/nedskrivninger	<u>-1.070.285</u>	<u>-1.170.163</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-5.940.626</u>	<u>-4.870.341</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>3.700.815</u>	<u>4.419.009</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>	
5. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. januar 2018	1.693.733	1.338.941	
Tilgang i årets løb	297.737	354.792	
Afgang i årets løb	<u>-306.641</u>	<u>0</u>	
Kostpris 31. december 2018	<u>1.684.829</u>	<u>1.693.733</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>1.684.829</u>	<u>1.693.733</u>	
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2018	9.497.090	0	
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>9.497.090</u>	
Kostpris 31. december 2018	<u>9.497.090</u>	<u>9.497.090</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>9.497.090</u>	<u>9.497.090</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Copenhagen Star ApS, København	100 %	9.438.781	1.724.150
Mercur Hotel ApS, København	100 %	<u>12.019.465</u>	<u>2.989.322</u>
		<u>21.458.246</u>	<u>4.713.472</u>
7. Periodeafgrænsningsposter			
Forudbetalte omkostninger		125.367	221.806
Forudbetalt forpagtningsafgift		<u>1.673.204</u>	<u>4.555.339</u>
		<u>1.798.571</u>	<u>4.777.145</u>
8. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar 2018		<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
		<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	22.691.980	16.161.338
Årets overførte overskud eller underskud	<u>369.333</u>	<u>6.530.642</u>
	<u>23.061.313</u>	<u>22.691.980</u>
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	270.052	320.317
Udskudt skat af årets resultat	<u>12.522</u>	<u>-50.265</u>
	<u>282.574</u>	<u>270.052</u>
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
		t.kr.
Forpagtningsaftaler, restforpligtelse		<u>431.603</u>
Eventualforpligtelser i alt		<u>431.603</u>
Sambeskatning		
Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		
12. Nærtstående parter		
Koncernregnskab		
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Tastsinn AB, Org.nr 556508-6161, Göteborg, Sverige.		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.070.285	1.170.163
Andre finansielle indtægter	-210.443	-56.992
Øvrige finansielle omkostninger	63.972	39.660
Skat af årets resultat	118.005	1.860.105
	<u>1.041.819</u>	<u>3.012.936</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	94.888	-37.431
Ændring i tilgodehavender	-6.274.566	-8.581.593
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.955.304	13.521.232
	<u>-11.134.982</u>	<u>4.902.208</u>

Definitioner og begreber

Amortiseret kostpris

Amortiseret kostpris er den værdi, som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt til ved første indregning med

1. fradrag af afdrag,
2. tillæg eller fradrag af den samlede afskrivning på forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og
3. fradrag af nedskrivninger.

Dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles, eller hvormed en forpligtelse kan udlignes med ved transaktioner mellem parter, der er uafhængige af hinanden.

Genanskaffelsesværdi

Genanskaffelsesværdien af et aktiv er den pris, der skal betales for at erhverve et tilsvarende aktiv på balancedagen.

Genindvindingsværdi

Genindvindingsværdien af et aktiv er den højeste værdi af kapitalværdien og salgsværdien, hvor salgsværdien er fratrukket forventede omkostninger ved et salg.

Kapitalværdi

Kapitalværdien af et aktiv er nutidsværdien af de fremtidige nettoudbetalinger, som aktivet forventes at indbringe ved fortsat benyttelse i den nuværende funktion. Kapitalværdien af en forpligtelse er nutidsværdien af fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Kostpris

Kostprisen for et aktiv er det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller fremstillet internt. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.

Nettorealiseringsværdi

Nettorealiseringsværdien af et aktiv er summen af de fremtidige nettobetaling, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift. Nettorealiseringsværdien af en forpligtelse er summen af de fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Salgsværdi

Salgsværdien af et aktiv er den pris, aktivet kan sælges til på balancedagen. Salgsværdien af en forpligtelse er den pris, der skal betales for at frigøre sig af forpligtelsen på balancedagen.