

Markgraf ApS

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

CVR-nr. 32 30 26 10

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2020.

Uwe Peter Hugo 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 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Definitioner og begreber	19
Anvendt regnskabspraksis	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 26. juni 2020

Direktion

Uwe Peter Hugo Löffler

Bestyrelse

Uwe Peter Hugo Löffler
Formand

Ann Erna Marita Ceder

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Markgraf ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Markgraf ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på usikkerhed for selskabets fortsatte drift, der er opstået for selskabet som følge af Coronakrisen og afledte politiske restriktioner som beskrevet i note 1 til årsregnskabet. Selskabets fremadrettede aktiviteter og løbende finansiering af selskabets forpligtelser er afhængig af forbedring af de generelle vilkår for Rejse- og hotelbranchen i Danmark samt nødvendig udskydelse af selskabets betalingsaftaler. Årsregnskabet er baseret herpå aflagt med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 26. juni 2020

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
Direktion	Uwe Peter Hugo Löffler
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	Ligula Hospitality Group AB, Org.nr 556792-6497, Göteborg, Sverige Moderselskabets årsrapport offentliggøres på: https://ligula.se
Dattervirksomheder	Copenhagen Star ApS, København Mercur Hotel ApS, København Globetrotter Hotel ApS, København

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	15.432	16.768	23.179
Resultat af ordinær primær drift	-1.275	341	8.373
Finansielle poster, netto	53	146	17
Årets resultat	-965	369	6.531
Balance:			
Balancesum	66.944	38.788	46.879
Investeringer i materielle anlægsaktiver	134	650	355
Egenkapital	22.176	23.141	22.772
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	28.624	-15.084	12.811
Investeringsaktivitet	-30.263	-343	-9.852
Finansieringsaktivitet	750	1.673	2.186
Pengestrømme i alt	-888	-13.755	5.145
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	39	38	34
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	51,4	155,6	223,3
Soliditetsgrad	33,1	59,7	48,6
Egenkapitalforrentning	-4,3	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 3 hoteller i selskaberne Mercur Hotel ApS, Copenhagen Star ApS og Globetrotter Hotel ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -965.435 mod 369.333 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling og efterfølgende begivenheder

For 2020 er der stor usikkerhed omkring udvikling i aktivitet og resultat.

Årsagen hertil skal findes i den verdensomspændende Corona-virus og afledte politiske restriktioner, der har medført en global markant nedgang i rejse- og hotelaktiviteten og dermed skabt stor usikkerhed for oplevelses-, restaurant-, hotel- og rejsebranchen generelt.

Der er indført en række statslige hjælpepakker til imødegåelse og for at kompensere for den økonomiske konsekvens for erhvervslivet som følge af de indførte restriktioner, påbud og det markante fald i efterspørgslen. Selskabet og koncernselskaber gør brug af disse hjælpepakker. Ledelsen følger løbende udviklingen nøje, men det er for tidligt at kunne udtale sig om, hvor stor effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forventer, at både udvikling i omsætning og resultat vil blive væsentligt negativt påvirket. Ledelsen forventer dog, at selskabets langsigtede forretningsgrundlag ikke er forringet og betragter effekterne af corona-krisen som enkeltstående, således at selskabet på sigt forventer en langsigtet positiv udvikling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	15.431.617	16.767.746
2 Personaleomkostninger	-15.725.138	-15.356.595
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-981.522</u>	<u>-1.070.284</u>
Driftsresultat	-1.275.043	340.867
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	79.694	0
Andre finansielle indtægter	128.016	210.443
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-154.920</u>	<u>-63.972</u>
Resultat før skat	-1.222.253	487.338
5 Skat af årets resultat	<u>256.818</u>	<u>-118.005</u>
4 Årets resultat	<u>-965.435</u>	<u>369.333</u>

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver			
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.853.274	3.700.815
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.663.764	1.684.829
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.517.038</u>	<u>5.385.644</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	39.647.090	9.497.090
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>39.647.090</u>	<u>9.497.090</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>44.164.128</u>	<u>14.882.734</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	319.713	241.314
	Varebeholdninger i alt	<u>319.713</u>	<u>241.314</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.261.717	4.139.374
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.500.000	10.259.408
	Tilgodehavende selskabsskat	859.576	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	811.800	1.672.799
	Andre tilgodehavender	631.442	1.234.441
9	Periodeafgrænsningsposter	2.597.360	1.798.571
	Tilgodehavender i alt	<u>18.661.895</u>	<u>19.104.593</u>
	Likvide beholdninger	3.798.613	4.558.865
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.780.221</u>	<u>23.904.772</u>
	Aktiver i alt	<u>66.944.349</u>	<u>38.787.506</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	80.000	80.000
11 Overført resultat	22.095.878	23.061.313
Egenkapital i alt	22.175.878	23.141.313
Hensatte forpligtelser		
12 Hensættelser til udskudt skat	324.010	282.574
Hensatte forpligtelser i alt	324.010	282.574
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	157.695	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	157.695	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	257.322	443.596
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.865.854	4.914.313
Gæld til tilknyttede virksomheder	36.592.788	8.626.568
Selskabsskat	0	146.282
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	219.122	0
Anden gæld	1.351.680	1.232.860
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.286.766	15.363.619
Gældsforpligtelser i alt	44.444.461	15.363.619
Passiver i alt	66.944.349	38.787.506

1 Efterfølgende begivenheder

13 Eventualposter

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	80.000	22.691.980	22.771.980
Årets overførte overskud eller underskud	0	369.333	369.333
Egenkapital 1. januar 2019	80.000	23.061.313	23.141.313
Årets overførte overskud eller underskud	0	-965.435	-965.435
	80.000	22.095.878	22.175.878

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	-965.435	369.333
15 Reguleringer	671.913	1.041.819
16 Ændring i driftskapital	30.293.303	-11.134.981
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	29.999.781	-9.723.829
Renteindbetalinger og lignende	79.694	0
Renteudbetalinger og lignende	-154.924	-63.974
Pengestrøm fra ordinær drift	29.924.551	-9.787.803
Betalt selskabsskat	-1.300.282	-5.296.686
Pengestrømme fra driftsaktivitet	28.624.269	-15.084.489
Køb af materielle anlægsaktiver	-133.980	-649.828
Salg af materielle anlægsaktiver	21.065	306.641
Køb af finansielle anlægsaktiver	-30.150.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-30.262.915	-343.187
Afdrag på langfristet gæld	157.695	0
Andre pengestrømme vedrørende koncernskatter	592.683	1.672.799
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	750.378	1.672.799
Ændring i likvider	-888.268	-13.754.877
Likvider 1. januar 2019	4.558.865	18.103.299
Valutakursreguleringer (likvider)	128.016	210.443
Likvider 31. december 2019	3.798.613	4.558.865
Likvider		
Likvide beholdninger	3.798.613	4.558.865
Likvider 31. december 2019	3.798.613	4.558.865

1. Efterfølgende begivenheder

I februar/marts 2020 blev verden ramt af en pandemi, Corona-virus. I løbet af få dage blev der indført forbud og restriktioner, der kraftigt påvirkede aktiviteten i hotel-, restaurant- og mødeindustrien og en række andre industrier i negativ retning.

Der er fortsat stor usikkerhed omkring hvornår og hvordan de indførte politiske restriktioner og påbud vil blive afviklet og hvilken konsekvens pandemien og de indførte tiltag vil have for hotel-, restaurant- og mødeindustrien på kort og lang sigt. Ledelsen har udarbejdet forskellige scenarier under hensyntagen til de restriktioner som er pålagt hotel-, restaurant- og mødeindustrien og den adfærd som kunderne viser i takt med at restriktionerne ophæves.

Ledelsen arbejder løbende med at gennemgå udviklingen og imødekomme de behov, der opstår som et resultat af alle restriktioner.

Hvis alle politiske restriktioner fortsætter og rejse- og hotelbranchen ikke vender tilbage til normalt aktivitetsniveau, vil ledelsen gennemgå eventuelle muligheder for at styrke virksomheden til at klare et langvarigt fald i selskabets driftsaktiviteter.

Ledelsen følger løbende udviklingen nøje, men det er for tidligt at kunne udtale sig om, hvor stor effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forventer, at både udvikling i omsætning og resultat vil blive væsentligt negativt påvirket. På trods af brugen af de statslige hjælpepakker vil et væsentligt omsætningsfald resultere i en ikke ubetydelig negativ resultatudvikling i 2020 og et resultat, der dermed forventes at blive negativt og væsentligt lavere end i 2019.

Som følge af den ovenfor beskrevne finansielle og sundhedsmæssige coronakrise, har selskabets ledelse igangsat løbende drøftelser, herunder bl.a. med selskabets forpagtningsgiver om forlængelse af selskabets eksterne betalings- og finansieringsforpligtelser som følge af de forskydninger, der er opstået til selskabets indtjeningsforventninger. På nuværende tidspunkt er det forbundet med stor usikkerhed og vanskeligheder at vurdere fremtiden og selskabets fremadrettede aktiviteter og fortsatte drift. Årsregnskabet er baseret under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.453.289	14.131.112
Pensioner	996.775	971.660
Andre omkostninger til social sikring	113.566	110.149
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>161.508</u>	<u>143.674</u>
	<u>15.725.138</u>	<u>15.356.595</u>
Direktion	<u>520.285</u>	<u>525.693</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>38</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	132.590	0
Andre finansielle omkostninger	<u>22.330</u>	<u>63.972</u>
	<u>154.920</u>	<u>63.972</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	0	369.333
Disponeret fra overført resultat	<u>-965.435</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-965.435</u>	<u>369.333</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-298.254	105.483
Årets regulering af udskudt skat	<u>41.436</u>	<u>12.522</u>
	<u>-256.818</u>	<u>118.005</u>

Noter

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2019	9.641.441	9.289.350
Tilgang i årets løb	133.980	352.091
Kostpris 31. december 2019	9.775.421	9.641.441
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-5.940.626	-4.870.341
Årets af-/nedskrivninger	-981.521	-1.070.285
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-6.922.147	-5.940.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	2.853.274	3.700.815

7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Kostpris 1. januar 2019	1.684.829	1.693.733
Tilgang i årets løb	0	297.737
Afgang i årets løb	-21.065	-306.641
Kostpris 31. december 2019	1.663.764	1.684.829
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.663.764	1.684.829

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2019	9.497.090	9.497.090
Tilgang i årets løb	30.150.000	0
Kostpris 31. december 2019	39.647.090	9.497.090
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	39.647.090	9.497.090

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Copenhagen Star ApS, København	100 %	10.725.085	1.286.303
Mercur Hotel ApS, København	100 %	12.563.117	543.652
Globetrotter Hotel ApS, København	100 %	2.874.273	874.273
		26.162.475	2.704.228

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	69.679	125.367
Forudbetalt forpagtningsafgift	1.839.266	1.673.204
Forudbetalt ejendomsskat	688.415	0
	<u>2.597.360</u>	<u>1.798.571</u>
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	23.061.313	22.691.980
Årets overførte overskud eller underskud	-965.435	369.333
	<u>22.095.878</u>	<u>23.061.313</u>
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	282.574	270.052
Udskudt skat af årets resultat	41.436	12.522
	<u>324.010</u>	<u>282.574</u>
13. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
		t.kr.
Forpagtningsaftaler, restforpligtelse		<u>429.692</u>
Eventualforpligtelser i alt		<u>429.692</u>

Forpagtningsforpligtelser løber frem til år 2040. Den gennemsnitlige forpligtelse udgør årligt 20,876 tkr.

13. Eventualposter (fortsat)

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.

14. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Tastsinn AB, Org.nr 556508-6161, Göteborg, Sverige.

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	981.521	1.070.285
Andre finansielle indtægter	-207.710	-210.443
Øvrige finansielle omkostninger	154.920	63.972
Skat af årets resultat	-256.818	118.005
	<u>671.913</u>	<u>1.041.819</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-78.399	94.888
Ændring i tilgodehavender	1.302.273	-6.274.565
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	29.069.429	-4.955.304
	<u>30.293.303</u>	<u>-11.134.981</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.

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 salgskostninger 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.