



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
AUDIT
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Swapselskabet Heidelberg K/S

Årsrapport 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 25/6 2014


dirigent

CVR-nr. 35 46 60 88

237893 JBP LOJ / 4819303_1.DOC

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 13. august - 31. december 2013 for Swapselskabet Heidelberg K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 13. august - 31. december 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 25. juni 2014
Direktion:

Jens-Peter Zink

Bestyrelse:

Knud Erik Andersen
formand

Jens-Peter Zink

Johannes Thon

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Swapselskabet Heidelberg K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Swapselskabet Heidelberg K/S for regnskabsåret 13. august - 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Virksomhedens fortsatte drift er afhængig af, at virksomhedens kreditinstitut ikke kræver indfrielse af de indgåede renteswapaftaler. Som det fremgår af note 1 til årsregnskabet, er der ikke opnået et sådant skriftligt tilsagn. Vi har derfor ikke været i stand til at vurdere, hvorvidt selskabet kan fortsætte driften i 2014.

Manglende konklusion

På grund af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Supplerende oplysninger

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi gør opmærksom på, at årsrapporten for regnskabsåret 13. august - 31. december 2013 ikke er rettidigt aflagt. Ledelsen kan ifalde ansvar som følge heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

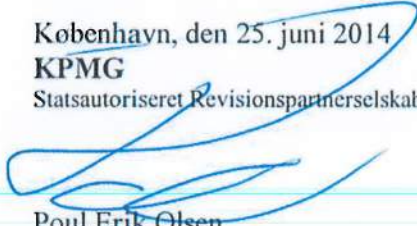
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. juni 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Poul Erik Olsen
statsaut. revisor



Kenn W. Hansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Swapselskabet Heidelberg K/S
Diplomvej 377
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 35 46 60 88
Stiftet: 13. august 2013
Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 13. august - 31. december 2013

Bestyrelse

Knud Erik Andersen, formand
Jens-Peter Zink
Johannes Thon

Direktion

Knud Erik Andersen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 25. juni 2014.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at optage finansiering samt anden dermed beslægtet virksomhed. Virksomheden har indgået en renteswapaftaler med et kreditinstitut.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har i 2013 realiseret et underskud på 15.870 tEUR. Resultatet kan henføres til en negativ udvikling i markedsværdien på de indgåede renteswaps med en samlet hovedstol på 64.246 tEUR.

Selskabet har som følge heraf en negativ egenkapital, svarende til det i regnskabsåret 13. august - 31. december 2013 realiserede underskud.

Usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift

Virksomhedens fortsatte drift er afhængig af, at virksomhedens kreditinstitut ikke kræver indfrielse af den indgåede renteswapaftale. Der er ikke opnået et sådant skriftligt tilsagn, hvorfor der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift. Der henvises til omtalen i note 1 til årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Den negative udvikling på de indgåede renteswapaftaler er fortsat i 2014, og selskabets gæld er pr. 20. juni 2014 forøget med 1.369 tEUR.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder af betydning for årsrapporten.

Årsregnskab 13. august - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Swapselskabet Heidelberg K/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Da det er selskabets første regnskabsår, indeholder årsregnskabet ikke sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden perioderegnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå periodens indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Årsregnskab 13. august - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke afsættes skat af årets resultat samt indregnes aktuelle og udskudte skatteforpligtelser.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Årsregnskab 13. august - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på en generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 13. august - 31. december

Resultatopgørelse

EUR	Note	2013
Andre eksterne omkostninger		<u>-2.480</u>
Resultat af primær drift		-2.480
Finansielle omkostninger	2	<u>-15.867.116</u>
Årets resultat		<u>-15.869.596</u>
<hr/>		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>-15.869.596</u>

Årsregnskab 13. august - 31. december

Balance

EUR	Note	2013
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	3	134
Anlægsaktiver i alt		134
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger		
		0
Omsætningsaktiver i alt		0
AKTIVER I ALT		134
PASSIVER		
Egenkapital		
Selskabskapital		
Overført resultat	4	134
Egenkapital i alt		-15.869.596
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter		15.867.116
Anden gæld		2.480
Gældsforpligtelser i alt		15.869.596
PASSIVER I ALT		134
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	
Eventualforpligtelser	6	

Årsregnskab 13. august - 31. december

Noter

EUR

1 Usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift

Virksomhedens fortsatte drift er afhængig af, at virksomhedens kreditinstitut ikke kræver indfrielse af de indgåede renteswapaftaler. Der er ikke opnået et sådant skriftligt tilsagn, hvorfor der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift.

Det er dog ledelsens vurdering, at kreditinstituttet ikke vil kræve lånet indfriet i 2014 og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. I tilfælde af, at virksomheden ikke fortsætter driften, vil dette ikke have nogen indvirkning på årsregnskabet, idet de indgående renteswapaftaler er indregnet til dagsværdien pr. 31. december 2013.

2 Finansielle omkostninger

Tab på finansiel kontrakt, renteswap -15.867.116

3 Tilgodehavender

Selskabets langfristede tilgodehavender kan henføres til mellemregning med tilknyttet virksomhed.

Der er ikke fastsat nærmere betingelser for tilbagebetaling.

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Indskudt ved stiftelse	134	0	134
Overført, jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>-15.869.596</u>	<u>-15.869.596</u>
Saldo 31. december 2013	<u>134</u>	<u>-15.869.596</u>	<u>-15.869.462</u>

Selskabskapitalen består af 1.000 kommanditanparter á nom. 1 kr., svarende til 134 EUR.

Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen siden selskabets stiftelse den 13. august 2013.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller indgået aftaler om sikkerhedsstillelse i øvrigt.

6 Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.