

Swapselskabet Heidelberg K/S

CVR-nr. 35 46 60 88

Årsrapport for 2015

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23. juni 2016

Anne Wichmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Swapselskabet Heidelberg K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 23. juni 2016

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 har revideret årsregnskabet for Swapselskabet Heidelberg K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets egenkapital er negativ og at der er væsentlig usikkerhed forbundet med selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at fortsat drift er afhængig af at virksomhedens kreditinstitut ikke kræver indfrielse af de indgåede swapaftaler. Der er ikke opnået et sådant skriftligt tilsagn, hvorfor der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift.

Det er ledelsens vurdering, at kreditinstituttet ikke vil kræve lånet indfriet i 2016 og har derfor aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København Ø, den 23. juni 2016

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Martin Eiler
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Swapselskabet Heidelberg K/S Gyngemose Parkvej 50 2860 Søborg CVR-nr.: 35 46 60 88 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 13. august 2013 Regnskabsår: 3. regnskabsår Hjemsted: Gladsaxe
Bestyrelse	Knud Erik Andersen, formand Jens-Peter Zink Johannes Thon
Direktion	Jens-Peter Zink
Revision	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dampfærgevej 28 2100 København Ø
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 23. juni 2016, kl. 15.00, på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at lave rentesikringsaftaler vedrørende lån til vedvarende energi anlæg samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i Året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på Eur. 828.528, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på Eur. 18.950.100.

Selskabet forventer et resultat for 2016 for er mindre negativt end i 2015, da renteutviklingen forventes at være i opadgående retning, og de bagvedliggende lån afdrages, og dermed nedbringer swap effekten

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Risikoforhold

Usikkerhed om Fortsat Drift (going concern)

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. Der er ledelsen vurdering, at kreditinstituttet ikke vil kræve lånet indfriet i 2016.

Moderselskabet har givet tilsagn om betaling af leverandører af varer og tjenesteydelser pr. 31 december 2015, ligesom ledelsen forventer, at gælden til moderselskabet ikke kræves indfriet i 2016.

Regnskabet er på ovenstående grundlag aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Selskabskapitalen kan blive reableret ved positive ændringer i selskabets swap kontrakter (ved rentestigning), indtægter fra projektsalg i søsterselskaber (provision) eller ved gældseftergivelse. Moderselskabet forventer ikke at medvirke til reablering af selskabskapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Swapselskabet Heidelberg K/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i Eur.

Kursen EUR/DKK pr. 31. december 2015 udgør 7,46 (Pr. 31. december 2014 7,44).

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger.

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.

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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, 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

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 nettorealiseringsværdi.

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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> Eur.	<u>2014</u> Eur.
Andre eksterne omkostninger		-5.756	-4.364
Bruttoresultat		-5.756	-4.364
Resultat før finansielle poster		-5.756	-4.364
Finansielle omkostninger	2	-822.772	-2.247.748
Resultat før skat		-828.528	-2.252.112
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-828.528	-2.252.112
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-828.528	-2.252.112
		-828.528	-2.252.112

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		Eur.	Eur.
Aktiver			
Likvide beholdninger		<u>527</u>	<u>134</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>527</u>	<u>134</u>
Aktiver i alt		<u><u>527</u></u>	<u><u>134</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> Eur.	<u>2014</u> Eur.
Passiver			
Indskudt kapital		134	134
Overført resultat		<u>-18.950.234</u>	<u>-18.121.706</u>
Egenkapital	3	<u>-18.950.100</u>	<u>-18.121.572</u>
Kreditinstitutter (Swap aftale)	1	18.937.471	18.114.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.624	2.493
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>9.532</u>	<u>4.393</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.950.627</u>	<u>18.121.706</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>18.950.627</u>	<u>18.121.706</u>
Passiver i alt		<u>527</u>	<u>134</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

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 ledelsens vurdering, at kreditinstituttet ikke vil kræve lånet indfriet i 2016.

Moderselskabet har givet tilsagn om betaling af leverandører af varer og tjenesteydelser pr. 31. december 2015, ligesom ledelsen forventer, at gælden til moderselskabet ikke kræves indfriet i 2016.

Regnskabet er på ovenstående grundlag aflagt under forudsætning af fortsat drift

I tilfælde af, at virksomheden ikke fortsætter driften, vil dette ikke have indvirkning på årsregnskabet.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Eur.	Eur.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	122	0
Tab på finansiell kontrakt, renteswap	<u>822.650</u>	<u>2.247.748</u>
	<u>822.772</u>	<u>2.247.748</u>

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Indskudt kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	134	-18.121.706	-18.121.572
Årets resultat	0	-828.528	-828.528
Egenkapital 31. december 2015	134	-18.950.234	-18.950.100

4 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende indehavere er noteret i selskabets som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af :

Driftsselskabet Heidelberg ApS, Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg