

---

# ***Swap XII ApS***

Bispensgade 9, 1., 9000 Aalborg

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

---

CVR-nr. 17 64 01 35

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 24/6 2016

Chresten Larsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 4

Balance 30. april 5

Noter til årsregnskabet 6

Regnskabspraksis 9

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Swap XII ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24. juni 2016

## Direktion

Sven Wagner Pedersen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Swap XII ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Swap XII ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 24. juni 2016

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Søren Korgaard-Møllerup  
statsautoriseret revisor

Christian Haaning  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Swap XII ApS  
Bispensgade 9, 1.  
9000 Aalborg

CVR-nr.: 17 64 01 35  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
Hjemstedskommune: Aalborg

**Hovedaktivitet**

Selskabet er komplementar i Bygholm Parkhotel, Horsens K/S.

**Direktion**

Sven Wagner Pedersen

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Skelagervej 1A  
9000 Aalborg

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	204.264	212.450
Andre eksterne omkostninger		-9.000	-8.250
<b>Bruttoresultat</b>		<b>195.264</b>	<b>204.200</b>
Andre finansielle indtægter	2	14.090	15.877
Andre finansielle omkostninger	3	-297	-315
<b>Resultat før skat</b>		<b>209.057</b>	<b>219.762</b>
Skat af årets resultat	4	-44.969	-40.608
<b>Årets resultat</b>		<b>164.088</b>	<b>179.154</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	120.000	120.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	44.264	92.450
Overført resultat	-176	-33.296
	<b>164.088</b>	<b>179.154</b>

## Balance 30. april

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	366.555	322.291
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>366.555</b>	<b>322.291</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>366.555</b>	<b>322.291</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		455.760	461.105
<b>Tilgodehavender</b>		<b>455.760</b>	<b>461.105</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>455.760</b>	<b>461.105</b>
<b>Aktiver</b>		<b>822.315</b>	<b>783.396</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		286.555	242.291
Overført resultat		8.912	9.088
Foreslået udbytte for regnskabsåret		120.000	120.000
<b>Egenkapital</b>	6	<b>615.467</b>	<b>571.379</b>
Hensættelse til udskudt skat		173.000	164.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>173.000</b>	<b>164.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.000	6.000
Selskabsskat		27.848	32.588
Anden gæld		0	9.429
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>33.848</b>	<b>48.017</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>33.848</b>	<b>48.017</b>
<b>Passiver</b>		<b>822.315</b>	<b>783.396</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>204.264</u>	<u>212.450</u>
	<b><u>204.264</u></b>	<b><u>212.450</u></b>
<b>2 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter associerede virksomheder	<u>14.090</u>	<u>15.877</u>
	<b><u>14.090</u></b>	<b><u>15.877</u></b>
<b>3 Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>297</u>	<u>315</u>
	<b><u>297</u></b>	<b><u>315</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	36.916	40.608
Årets udskudte skat	9.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-947</u>	<u>0</u>
	<b><u>44.969</u></b>	<b><u>40.608</u></b>



## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj	80.000	80.000
Kostpris 30. april	80.000	80.000
Værdireguleringer 1. maj	242.291	149.841
Årets resultat	204.264	212.450
Modtagne udlodninger	-160.000	-120.000
Værdireguleringer 30. april	286.555	242.291
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b>366.555</b>	<b>322.291</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bygholm Parkhotel, Horsens K/S	Aalborg	2.000.000	4%	9.163.854	5.106.593

Selskabet er tillagt vetoret samt ret til udpegning af 2 ud af 4 bestyrelsesmedlemmer.

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	200.000	242.291	9.088	120.000	571.379
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-120.000	-120.000
Årets resultat	0	44.264	-176	120.000	164.088
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b>200.000</b>	<b>286.555</b>	<b>8.912</b>	<b>120.000</b>	<b>615.467</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar for kommanditselskabet Bygholm Parkhotel, Horsens K/S.

Egenkapitalen og gælden i kommanditselskabet udgør pr. 30. april 2016 henholdsvis DKK 9.163.854 og DKK 23.174.849.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Swap XII ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

# Regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den associerede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.