

---

# *Settwell ApS*

Rolighedsvej 9, 1958 Frederiksberg C

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 32 26 57 90

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/04 2016

Mads Christian Wikke  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 13

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Settwell ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 10. marts 2016

## Direktion

Mads Christian Wikke

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Settwell ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Settwell ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 10. marts 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Thomas Wraae Holm  
statsautoriseret revisor

Dennis Mielcke  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Settwell ApS  
Rolighedsvej 9  
1958 Frederiksberg C

CVR-nr.: 32 26 57 90  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 18. juni 2009  
Regnskabsår: 7. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Frederiksberg

**Direktion**

Mads Christian Wikke

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Beretning

## Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i levering af ind -og udstationeringsydelser og andre services relateret hertil.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 188.009, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.378.686.

I 2014 blev aktiviteterne i Settwell Relocation overført til selskabet. Da overførslen skete i løbet af 2014, er der i sammenligningstallene ikke medregnet en fuld periodes tal.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.730.308</b>	<b>1.095.394</b>
Personaleomkostninger	1	-6.318.317	-1.151.619
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-148.756	-22.881
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>263.235</b>	<b>-79.106</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	-229.301
Finansielle indtægter	3	13.150	15.356
Finansielle omkostninger	4	-17.422	-51.953
<b>Resultat før skat</b>		<b>258.963</b>	<b>-345.004</b>
Skat af årets resultat	5	-70.954	74.825
<b>Årets resultat</b>		<b>188.009</b>	<b>-270.179</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		188.009	-270.179
		<b>188.009</b>	<b>-270.179</b>



# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		369.160	465.463
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>369.160</b>	<b>465.463</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		42.992	44.594
Indretning af lejede lokaler		49.099	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>92.091</b>	<b>44.594</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0
Andre tilgodehavender		117.255	120.412
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>117.255</b>	<b>120.412</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>578.506</b>	<b>630.469</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.140.760	724.346
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		511.312	124.147
Udskudt skatteaktiv		71.081	142.035
Periodeafgrænsningsposter		0	23.307
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.723.153</b>	<b>1.013.835</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.236.707</b>	<b>1.958.012</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.959.860</b>	<b>2.971.847</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.538.366</b>	<b>3.602.316</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		147.000	147.000
Overført resultat		1.231.686	1.043.677
<b>Egenkapital</b>	9	<b>1.378.686</b>	<b>1.190.677</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		238.401	147.697
Anden gæld		2.921.279	2.263.942
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.159.680</b>	<b>2.411.639</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.159.680</b>	<b>2.411.639</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.538.366</b>	<b>3.602.316</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

# Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.481.195	906.637
Pensioner	570.669	145.041
Andre omkostninger til social sikring	94.545	23.347
Andre personaleomkostninger	171.908	76.594
	<b>6.318.317</b>	<b>1.151.619</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>14</b>	<b>13</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	96.303	16.052
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	52.453	6.829
	<b>148.756</b>	<b>22.881</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	11.801	14.675
Andre finansielle indtægter	138	681
Vautakursgevinster	1.211	0
	<b>13.150</b>	<b>15.356</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	17.422	51.953
	<b>17.422</b>	<b>51.953</b>

## Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	70.954	-74.825
	<b>70.954</b>	<b>-74.825</b>
 <b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill DKK
Kostpris 1. januar		481.515
		481.515
Ned- og afskrivninger 1. januar		16.052
Årets afskrivninger		96.303
		112.355
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>369.160</b>
 <b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	51.423	0
Tilgang i årets løb	43.837	56.113
Kostpris 31. december	95.260	56.113
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.829	0
Årets afskrivninger	45.439	7.014
Ned- og afskrivninger 31. december	52.268	7.014
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>42.992</b>	<b>49.099</b>

## Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	0	3.718.301
Tilgang i årets løb	0	50.867
Afgang i årets løb	0	-3.769.168
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	-2.492.056
Årets afgang	0	3.080.973
Årets resultat	0	434.137
Hævninger	0	-359.615
Afskrivning på goodwill	0	-663.439
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

## 9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	147.000	1.043.677	1.190.677
Årets resultat	0	188.009	188.009
<b>Egenkapital 31. december</b>	<u><b>147.000</b></u>	<u><b>1.231.686</b></u>	<u><b>1.378.686</b></u>

Selskabskapitalen består af 147 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

# Noter til årsrapporten

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

De danske sambeskattede hæfter solidarisk for skat af den sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Scusi Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Settwell ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage visse poster i bruttofortjenesten. Bruttofortjenesten består af omsætning med fradrag for andre eksterne omkostninger. Omsætningen består af fakturerede ydelser.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af indstationeringsydelser indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

## **Regnskabspraksis**

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### **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.

Selskabet er sambeskattet med sin modervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.



## Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      4 år

### Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandel i dattervirksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed 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 dattervirksomhed.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Udbytte

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

### 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.

# Regnskabspraksis

## 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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.