

Revisionsfirmaet  
**Lars Jeppesen**  
*Revisionsfirmaet Lars Jeppesen*

Schwalbe Holding ApS  
Herkules Alle 31  
2770 Kastrup  
Cvr.nr. 35 23 00 09

---

Årsrapport  
1. oktober 2015 - 30. september 2016  
(3. regnskabsår)

---

Godkendt på den ordinære  
generalforsamling *23/3* 2017

  
Jesper Bøjner Schwalbe  
Dirigent

K.nr. 1690

Registreret Revisor  
Bank 5036 121416-1  
Askelundsvej 2  
3600 Frederikssund

Telefon 47 31 22 75  
CVR-nr. 26 92 38 91  
info@revisor-jeppesen.dk  
www.revisor-jeppesen.dk

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Schwalbe Holding ApS  
Herkules Alle 31  
2770 Kastrup

Cvr.nr.:

35 23 00 09

Etableret

19. april 2013

Regnskab:

1. oktober - 30 september

Kommune

Tårnby

**Direktion** Jesper Brejner Schwalbe

## Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for Schwalbe Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Ledelsesberetningen giver efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold den omhandler.

Ledelsen ønsker fortsat fravalge af revision, og anser betingelser for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup den 23. marts 2017

Direktionen:



Jesper Brejner Schwalbe

## Ledelsesberetning

### **Hovedaktivitet**

Virksomhedens formål er at fungere som holdingselskab og anden dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat viser et overskud på	kr.	-12.951
Selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på	kr.	35.511

Ledelsen er tilfreds med årets resultatet for den anden regnskabsperiode. Årets underskud af datterselskabet Wallbee ApS drift udgør tkr. 8, det er tredje regnskabsperiode i dattervirksomheden, perioden har været brugt til at udvikle omfattende web baserede systemer, udviklingsomkostningerne vurderes til at udgøre tkr. 455 af andre eksterne omkostninger og en stor del af personaleomkostningerne på tkr. 262. Ledelsen har valgt at udgiftsfører udviklingsomkostningerne i dattervirksomheden, i stedet for at afskrive omkostningerne over en årrække. Hvis ledelsen havde valgt at afskrive på udviklingsomkostningerne, ville resultatet se markant bedre ud.

Ledelsen har konstateret at selskabet anpartskapitalen udgør t.kr. 35.

Ledelsen gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da der er usikkerhed om der opnås tilstrækkelige indtjening i tilknyttet virksomhed til at fortsætte driften i de førstkommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### **Til ledelsen i Schwalbe Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Schwalbe Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikssund, den 23. marts 2017

**Revisionsfirmaet Lars Jeppesen**

Registrerede Revisorer

CVR nr. 26 92 38 91



Lars Jeppesen

Registreret Revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Da det er selskabets første regnskabsår, indeholder årsrapporten ingen sammenligningstal.

### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af tidligere begivenheder har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, men omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

#### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdis metode.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang det vurderes som uerholdeligt.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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 aconto skatter. Selskabet indgår i sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 skatte enhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelsen 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note		2014/15 kr. 1.000
	Bruttotab	<u>-4.684</u> <u>-4</u>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<u>-4.684</u> <u>-4</u>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>-8.179</u> <u>75</u>
	Finansielle omkostninger	<u>88</u> <u>0</u>
	<b>Ordinært resultat før skat</b>	<u>-12.951</u> <u>71</u>
	Skat af årets resultat	<u>0</u> <u>0</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u><u>-12.951</u></u> <u><u>71</u></u>
	<b>Resultatdisponering</b>	
	Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0      0
	Overført resultat	<u>-12.951</u> <u>71</u>
	Resultatdisponering i alt	<u><u>-12.951</u></u> <u><u>71</u></u>

## Balance pr. 30. september 2016

Note	Aktiver	2014/15 kr. 1.000
	<b><u>Anlægsaktiver</u></b>	
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	44.226 52
	Udskudt skatteaktiv	0 0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>44.226 52</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>44.226 52</u>
	<b><u>Omsætningsaktiver</u></b>	
	<b>Tilgodehavender</b>	
	Andre tilgodehavender	0 0
	Tilgodehavender i alt	<u>0 0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>0 0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>0 0</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>44.226 52</u></u>

## Balance pr. 30. september 2016

Note			2014/15 <u>kr. 1.000</u>
3	<u>Egenkapital</u>		
	Selskabskapital	80.000	80
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	52
	Overført over-/underskud	-44.489	-84
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>35.511</u>	<u>48</u>
	 <b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
	Anden gæld	8.409	4
	Kreditinstitutter i øvrigt	306	0
	Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	<u>8.715</u>	<u>4</u>
	 <b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>8.715</u>	<u>4</u>
	 <b>PASSIVER I ALT</b>	<u>44.226</u>	<u>52</u>
1	Going Concern		
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4	Eventualforpligtigelser		

## Noter

### 1 **Going Concern**

Ledelsen bedømmer, at det kommende resultat i den tilknyttede virksomhed Walbee ApS vil blive forbedret og ledelsen forventer, at der kan opnås tilstrækkelig kapital til at fortsætte virksomheden det kommende år. Ledelsen har på denne baggrund aflagt årsrapporten under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

### 2 **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

	Årets resultat	Egenkapital
Wallbee ApS, Kastrup	-8.179	44.226
I alt	<u>-8.179</u>	<u>44.226</u>
Ejerandel	100 %	44.226
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>44.226</u>

### 3 **Egenkapital**

#### **Selskabskapital**

Saldo primo	80.000
Saldo ultimo	<u>80.000</u>

#### **Reserve for opskrivninger**

Saldo primo	22.261
Årets nedskrivning af kapitalandele	-22.261
Saldo ultimo	<u>0</u>

#### **Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode**

Saldo primo	52.405
Kapitalkorrektion, primo	-52.405
Årets overførsler	0
Saldo ultimo	<u>0</u>

#### **Overført overskud/underskud**

Saldo primo	-83.943
Kapitalkorrektion, primo	52.405
Årets overførsler	-12.951
Saldo ultimo	<u>-44.489</u>
Egenkapital ultimo	<u>35.511</u>

### 4 **Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Ingen

### 5 **Eventualforpligtelser**

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.