

Saxo Privatbank Investeringselskab A/S

CVR-nr. 35 51 41 71

Årsrapport

for perioden 1. november 2013 - 31. december 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. januar 2015

Dirigent:



.....

Henrik Gregersen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. november 2013 – 31. december 2014	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saxo Privatbank Investeringselskab A/S for regnskabsåret 1. november 2013 - 31. december 2014.

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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2013 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 8. januar 2015

Direktion:

.....
Peter Andreasen

Bestyrelse:

.....
Peter Andreasen
Formand

.....
Jacob Wissum


.....
Henrik Gregersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Saxo Privatbank Investeringselskab A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Saxo Privatbank Investeringselskabet A/S for regnskabsåret 1. november 2013 – 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 vurderingen 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2013 – 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Frederiksberg, den 8. januar 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor

Jon Midtgaard
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn Saxo Privatbank Investeringselskab A/S
Adresse, postnr. by Philip Heymans Alle 15, 2900 Hellerup

CVR-nr. 35 51 41 71
Stiftet 26.09.2013
Hjemstedskommune Gentofte
Regnskabsår 1. november 2013 - 31. december 2014

Bestyrelse Peter Andreasen, formand
Jacob Wissum
Henrik Gregersen

Direktion Peter Andreasen

Revision Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i investering i værdipapirer og dermed beslægtet aktivitet.

Selskabet er underlagt ABL §19, hvorfor selskabet er fritaget for skat.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat for regnskabsperioden udgør -193 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende, den finansielle situation i samfundet taget i betragtning, som har indvirkning på kursfastsættelsen af værdipapirerne. Der har i regnskabsåret været udlodning af ekstraordinært udbytte på 447 mio. kr.

For regnskabsåret 2015 forventes et forbedret resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. november 2013 – 31. december 2014

Resultatopgørelse

Note	kr.	1. november 2013 – 31. december 2014	26. september -31. oktober 2013
	Andre eksterne omkostninger	-111.247	0
2	Finansielle indtægter	84.428	0
3	Finansielle omkostninger	-166.564	0
	Årets resultat	-193.383	0
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbetalt aconto udbytte i regnskabsåret	447.533.737	0
	Overført resultat	-447.727.120	0
		-193.383	0

Årsregnskab 1. november 2013 - 31. december 2014

Balance

Note	kr.	2014	2013
	AKTIVER		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	2.553	0
		<u>2.553</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer	1.400.126	499.867
	Likvide beholdninger	101.180	133
	Omsætningsaktiver i alt	1.503.859	500.000
	AKTIVER I ALT	<u>1.503.859</u>	<u>500.000</u>

Årsregnskab 1. november 2013 – 31. december 2014

Balance

Note	kr.	2014	2013
	PASSIVER		
4	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.000.000	500.000
	Overført resultat	467.609	0
	Egenkapital i alt	1.467.609	500.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	36.250	0
	Gældsforpligtelser i alt	36.250	0
	PASSIVER I ALT	1.503.859	500.000

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. november 2013 – 31. december 2014

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saxo Privatbank Investeringselskab A/S for regnskabsåret 1. november 2013 – 31. december 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revisorer, advokater og bank- og værdipapirgebyrer samt omkostninger vedrørende investering og porteføljepleje.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital – udbytte

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. november 2013 - 31. december 2014

Noter

kr.	1. november 2013- 31. december 2014	26. september - 31. oktober 2013
2	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter fra obligationsbeholdning	
	84.428	0
	84.428	0
3	Finansielle omkostninger	
	Kursregulering på obligationsbeholdning	
	166.564	0
	166.564	0

Årsregnskab 1. november 2013 – 31. december 2014

Noter

4 Egenkapital

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. november 2013	500.000	0	500.000
Kapitalforhøjelse	500.000	448.194.729	448.694.729
Overført resultat, jf. resultatdisponering	0	-447.727.120	-447.727.120
Saldo 31. december 2014	1.000.000	467.609	1.467.609

Ændringer af aktiekapitalen specificeres således:

kr.	1. november 2013 – 31. december 2014
Saldo 1. november 2013	500.000
Kapitalforhøjelse ved apportindskud	500.000
	1.000.000

Årsregnskab 1. november 2013 – 31. december 2014

Noter

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Ingen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget nogen pantsætning eller ydet nogen form for sikkerhed.

7 Nærtstående parter

Saxo Privatbank Investeringselskab A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Saxo Privatbank A/S, Philip Heymans Allé 5, 2900 Hellerup, har bestemmende indflydelse i selskabet.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Selskabet har ikke haft transaktioner med øvrige nærtstående parter.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med selskabets nærtstående har omfattet apportindskud af værdipapirer fra Saxo Privatbank A/S og betaling af administrationsvederlag til Saxo Privatbank A/S.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Saxo Privatbank A/S, Philip Heymans Allé 5, 2900 Hellerup

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Saxo Bank A/S, Hellerup.

