

SAXO JET A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/05/2013

Bjørn Krog Andersen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden SAXO JET A/S

CVR-nr: 30920503

Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor KPMG STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr: 30700228

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Saxo Jet A/S.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 24/05/2013

Direktion

Henrik Hviid Klæbel

Bestyrelse

Bjørn Krog Andersen
Formand

Henrik Hviid Klæbel

Rasmus Hagstad Lund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SAXO JET A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SAXO JET A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 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 handlinger 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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, 24/05/2013

Anders Duedahl-Olesen

Statsaut. revisor

KPMG STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Poul P. Petersen

Statsaut. revisor

KPMG STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje, udleje og administrere Saxo Bank koncernens fly.

Saxo Jet A/S ejer en Jet Hawker 800XP og en Falcon 2000LX. Der er for begge fly indgået aftale med Air Alsie A/S om driften af disse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 tkr. mod et underskud på 292 tkr. året før.

Flyene har i 2012 serviceret Saxo Bank koncernen. Den koncerninterne aktivitet har været faktureret på omkostningsdækkende basis.

Selskabets egenkapital er negativ med -10.301 tkr. pr. 31. december 2012. Selskabets egenkapital er således ikke intakt. Selskabets nettogæld til moderselskabet, Saxo Bank A/S, udgør 179.670 tkr. pr. 31. december 2012, og selskabets fortsatte drift er betinget af fortsat finansiering fra moderselskabet.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring over for selskabet, hvoraf det fremgår, at moderselskabet vil stille den fornødne likviditet til rådighed til selskabets budgetterede og planlagte driftsomkostninger i takt med forfald, frem til og med den 31. december 2013. På baggrund heraf vurderes selskabets kapitalberedskab at være tilstrækkeligt.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke indtrådt begivenheder efter balancedagen, som har væsentlig indvirkning på selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2012.

Forventninger til resultatet for 2013

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for 2013.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes 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 ressourcer 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter indtægter ved udlejning af fly og rådighedsbetaling.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger forbundet med drift og vedligehold af fly, samt omkostninger til administration.

Finansielle poster

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 transaktioner i fremmed valuta.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance**Materielle anlægsaktiver**

Jetfly og øvrigt driftsmateriel måles til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivninger foretages lineært over det enkelte aktivs forventede brugstid.

Fly har en forventet brugstid på 40 år.

Periodisk vedligeholdelse af fly aktiveres særskilt og afskrives over den forventede periode frem til eftersynet. Afskrivningsperioden udgør 5-6 år for generelle serviceeftersyn og 12 år for vedligeholdelse af landingsstel.

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation for værdiforringelse. Nedskrivning foretages, hvis det vurderes, at aktivets genindvindingsværdi er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Afskrivninger og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab efter en individuel vurdering af det enkelte tilgodehavende.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Saxo Bank A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Skyldigt henholdsvis tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for afregninger med administrationselskabet.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Nettoomsætning	1	25.284.000	8.666.000
Eksterne omkostninger	2	-11.952.000	-7.310.000
Bruttoresultat		13.332.000	1.356.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...	3	-5.329.000	-1.277.000
Resultat af ordinær primær drift		8.003.000	79.000
Øvrige finansielle omkostninger	4	-8.003.000	-468.000
Ordinært resultat før skat		0	-389.000
Ekstraordinært resultat før skat		0	-389.000
Skat af årets resultat	5	0	97.000
Årets resultat		0	-292.000
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		0	-292.000
I alt		0	-292.000

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		182.137.000	187.466.000
Materielle anlægsaktiver i alt	6	182.137.000	187.466.000
Anlægsaktiver i alt		182.137.000	187.466.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.440.000	9.251.000
Andre tilgodehavender		309.000	40.569.000
Periodeafgrænsningsposter		0	169.000
Tilgodehavender i alt		5.749.000	49.989.000
Likvide beholdninger		104.000	68.000
Omsætningsaktiver i alt		5.853.000	50.057.000
AKTIVER I ALT		187.990.000	237.523.000

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	7	500.000	500.000
Overført resultat		-10.801.000	-10.801.000
Egenkapital i alt	8	-10.301.000	-10.301.000
Hensættelse til udskudt skat	9	16.698.000	11.258.000
Hensatte forpligtelser i alt		16.698.000	11.258.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.452.000	2.482.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		179.670.000	233.949.000
Anden gæld		471.000	135.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		181.593.000	236.566.000
Gældsforpligtelser i alt		181.593.000	236.566.000
PASSIVER I ALT		187.990.000	237.523.000

Noter

1. Nettoomsætning

	2012 kr.	2011 kr.
Nettoomsætning		
Udlejning af fly og rådighedsbetaling	25.284.000	8.666.000
Nettoomsætning i alt	<u>25.284.000</u>	<u>8.666.000</u>

2. Eksterne omkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Driftsomkostninger		
Administrationshonorar	0	-20.000
Revisionshonorar og rådgivningshonorar	-92.000	-39.000
Øvrige drifts- og administrationsudgifter	-11.860.000	-7.251.000
	<u>-11.952.000</u>	<u>-7.310.000</u>

Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelse eller direktion.

Der er ingen beskæftigede i selskabet ud over selskabets direktør.

3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012 kr.	2011 kr.
Fly	-5.329.000	-1.277.000
Afskrivninger i alt	<u>-5.329.000</u>	<u>-1.277.000</u>

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-8.003.000	-467.000
Øvrige finansielle omkostninger	0	-1.000
Finansielle omkostninger i alt	<u>-8.003.000</u>	<u>-468.000</u>

5. Skat af årets resultat

	2012	2011
	kr.	kr.
Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.440.000	9.251.000
Årets regulering af udskudt skat	-5.440.000	-9.154.000
Skat af årets resultat i alt	0	97.000

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	2012	2011
	kr.	kr.
Jetfly		
Kostpris primo	202.933.000	42.399.000
Tilgang	0	160.534.000
Kostpris ultimo	202.933.000	202.933.000
Af- og nedskrivning primo	-15.467.000	-14.190.000
Årets afskrivning	-5.329.000	-1.277.000
Af- og nedskrivning ultimo	-20.796.000	-15.467.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	182.137.000	187.466.000

7. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Aktiekapitalen består af 1stk. aktie á nominelt DKK 500.000. Der er ikke sket ændringer heri siden selskabets stiftelse.

8. Egenkapital i alt

	Aktiekapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2011	500.000	-10.509.000	-10.009.000
Overført jf. resultatdisponering	-	-292.000	-292.000
Egenkapital 31. december 2011	500.000	-10.801.000	-10.301.000
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	-10.801.000	-10.301.000
Overført jf. resultatdisponering	-	0	0
Egenkapital 31. december 2012	500.000	-10.801.000	-10.301.000

9. Hensættelse til udskudt skat

2012	2011
------	------

Hensættelse til udskudt skat	kr.	kr.
Hensat primo	11.258.000	2.104.000
Hensat i året vedrørende materielle aktiver	5.440.000	9.154.000
Hensættelse til udskudt skat ultimo	16.698.000	11.258.000

10. Oplysning om eventualforpligtelser

Forpligtelse vedrørende selskabets driftsaftaler med Air Alsie A/S samt Honeywell beløber sig til 1.119 tkr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Saxo Bank koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

11. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har pr. 31. december 2012 ikke foretaget nogen pantsætning eller ydet nogen form for sikkerhed.

12. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter moderselskabet Saxo Bank A/S.

Transaktioner mellem nærtstående parter er baseret på omkostningsdækkende basis.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabet, jf. ledelsesberetningen.

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Saxo Bank A/S.

Selskabet er sambeskattet med Saxo Bank A/S, som er administrationsselskab.