

Saxo Jet A/S

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

21/05/2014

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
Philip Heymans Alle 15
2900 Hellerup

CVR-nr: 30920503
Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013

Revisor

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
CVR-nr: 30700228

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 21/05/2014

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 - 31. december 2013. Årsregnskabet 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

København, 21/05/2014

Jesper Koefoed
statsaut. revisor
KPMG Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Anders Duedahl-Olesen
statsaut. revisor
KPMG Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentlige aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 tkr. mod et resultat på 0 tkr. året før. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Flyene har i 2013 serviceret Saxo Bank koncernen. I oktober 2013 er selskabets Jet Hawker 800XP afhændet. Endvidere forventer selskabet at afhænde Falcon 2000LX i det kommende regnskabsår, hvorfor der er foretaget nedskrivning til forventet salgspris fratrukket salgsomkostninger.

Selskabets egenkapital er negativ med 10.301 tkr. pr. 31. december 2013. Selskabets nettogæld til moderselskabet, Saxo Bank A/S, udgør 129.582 tkr. pr. 31. december 2013, 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 2014. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Selskabet har efter statusdagen afhændet Falcon 2000LX. Salgsprisen svarer i al væsentlighed til den indregnede værdi pr. 31 december 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, forsikringer mv.

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.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk 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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 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 nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning	1	60.394.000	25.284.000
Eksterne omkostninger	2	-11.595.000	-11.952.000
Bruttoresultat		48.799.000	13.332.000
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...	4	-44.536.000	-5.329.000
Resultat af ordinær primær drift		4.263.000	8.003.000
Andre finansielle indtægter	5	95.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	6	-4.644.000	-8.003.000
Ordinært resultat før skat		-286.000	0
Ekstraordinært resultat før skat		-286.000	0
Skat af årets resultat	7	286.000	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		131.639.000	182.137.000
Materielle anlægsaktiver i alt	8	131.639.000	182.137.000
Anlægsaktiver i alt		131.639.000	182.137.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5.440.000
Andre tilgodehavender		309.000	309.000
Tilgodehavender i alt		309.000	5.749.000
Likvide beholdninger		86.000	104.000
Omsætningsaktiver i alt		395.000	5.853.000
AKTIVER I ALT		132.034.000	187.990.000

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		-10.801.000	-10.801.000
Egenkapital i alt	9	-10.301.000	-10.301.000
Hensættelse til udskudt skat	10	10.495.000	16.698.000
Hensatte forpligtelser i alt		10.495.000	16.698.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		329.000	1.452.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		129.582.000	179.670.000
Anden gæld		1.929.000	471.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		131.840.000	181.593.000
Gældsforpligtelser i alt		131.840.000	181.593.000
PASSIVER I ALT		132.034.000	187.990.000

Noter

1. Nettoomsætning

	2013 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning		
Udlejning af fly og rådighedsbetaling	60.394.000	25.284.000

2. Eksterne omkostninger

	2013 kr.	2012 kr.
Driftsomkostninger		
Revisions og rådgivningshonorar	-31.000	-92.000
Øvrige drifts- og administrationsudgifter	-11.564.000	-11.860.000
	-11.595.000	-11.952.000

3. Personaleomkostninger

Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelse eller direktion.

Der er ingen beskæftigede i selskabet ud over selskabets direktør.

4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2013 kr.	2012 kr.
Af- og nedskrivninger i alt	-44.536.000	-5.329.000

5. Andre finansielle indtægter

	2013 kr.	2012 kr.
Kursreguleringer	95.000	0
	95.000	0

6. Øvrige finansielle omkostninger

	2013	2012
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-4.644.000	-8.003.000
Finansielle omkostninger i alt	<u>-4.644.000</u>	<u>-8.003.000</u>

7. Skat af årets resultat

	2013	2012
	kr.	kr.
Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-5.917.000	5.440.000
Årets regulering af udskudt skat	5.989.000	-5.440.000
Ændring af skattesats	214.000	0
Skat af årets resultat i alt	<u>286.000</u>	<u>0</u>

8. Materielle anlægsaktiver i alt

	2013	2012
	kr.	kr.
Jetfly		
Kostpris primo	202.933.000	202.933.000
Tilgang	2.861.000	0
Afgang	-42.399.000	0
Kostpris ultimo	<u>163.395.000</u>	<u>202.933.000</u>
Af- og nedskrivning primo	-20.796.000	-15.467.000
Årets af- og nedskrivninger	-44.536.000	-5.329.000
Tilbageførsel af- og nedskrivninger ved salg	33.576.000	0
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-31.756.000</u>	<u>-20.796.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>131.639.000</u>	<u>182.137.000</u>

9. Egenkapital i alt

	Aktiekapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	-10.801.000	-10.301.000
Egenkapital 31. december 2012	500.000	-10.801.000	-10.301.000
Egenkapital 1. januar 2013	500.000	-10.801.000	-10.301.000
Egenkapital 31. december 2013	500.000	-10.801.000	-10.301.000

Der er ikke sket ændringer i selskabets aktiekapital indenfor de seneste 5 regnskabsår.

10. Hensættelse til udskudt skat

	2013 kr.	2012 kr.
Hensættelse til udskudt skat		
Hensat primo	16.698.000	11.258.000
Hensat i året vedrørende materielle aktiver	-5.989.000	5.440.000
Ændring af skattesats	-214.000	0
Hensættelse til udskudt skat ultimo	10.495.000	16.698.000

11. Oplysning om usikkerhed om going concern

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 2014. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

12. Oplysning om eventualforpligtelser

Forpligtelse vedrørende selskabets driftsaftaler med Air Alsie A/S samt Honeywell beløber sig til 985 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.

13. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har pr. 31. december 2013 ikke foretaget nogen pantsætning eller ydet nogen form for sikkerhed.

14. 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. Koncernregnskabet kan rekvireres på <http://storage.saxoworld.com/financial/Saxo-Bank-Annual-Report-2013.pdf>