

Saxo Jet A/S

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

26/05/2015

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	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Saxo Jet A/S
Philip Heymans Allé 15
2900 Hellerup

CVR-nr: 30920503
Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Revisor

ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saxo Jet A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 – 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. januar 2014 – 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 26/05/2015

Direktion

Henrik Hviid Klæbel

Bestyrelse

Bjørn Krog Andersen
Formand

Henrik Hviid Klæbel

Rasmus Hagstad Lund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Saxo Jet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Saxo Jet A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 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, 26/05/2015

Lars Rhod Søndergaard
Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab

Ove Svejstrup
Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet har efter afhændelsen af selskabets fly i februar 2014 kun aktivitet i form af afvikling af forpligtelser og omkostninger forbundet med den tidligere udleje af og administration af Saxo Bank koncernens fly.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 216 tkr. mod et resultat på 0 tkr. året før. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i februar 2014 afhændet det resterende fly af typen Falcon 2000LX. Transaktionen har medført behov for en yderligere afskrivning på 855 tkr., hvilket er ført i resultatopgørelsen.

Selskabets egenkapital er negativ med 10.085 tkr. pr. 31. december 2014, og selskabets fortsatte drift er betinget af fortsat finansiering fra moderselskabet. Selskabets nettogæld til moderselskabet, Saxo Bank A/S, udgør 10.565 tkr. pr. 31. december 2014 vedrørende skyldige sambeskatningsbidrag. 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 2015. På baggrund heraf er det vores vurdering at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke indtruffet hændelser efter balancedagen som har påvirkning på den finansielle stilling pr. 31. december 2014.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt

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.

Omregning af fremmed valuta

Som målevaluta benyttes danske kroner. Andre valutaer anses som 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 og kursreguleres ikke efterfølgende.

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 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.

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 gælds metode 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 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 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning	1	4.712.000	60.394.000
Eksterne omkostninger	2	-3.079.000	-11.595.000
Bruttoresultat		1.633.000	48.799.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...		-855.000	-44.536.000
Resultat af ordinær primær drift		778.000	4.263.000
Andre finansielle indtægter	3	0	95.000
Øvrige finansielle omkostninger	4	-492.000	-4.644.000
Ordinært resultat før skat		286.000	-286.000
Skat af årets resultat	5	-70.000	286.000
Årets resultat		216.000	0
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		216.000	0
I alt		216.000	0

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	131.639.000
Materielle anlægsaktiver i alt	6	0	131.639.000
Anlægsaktiver i alt		0	131.639.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		546.000	0
Andre tilgodehavender		120.000	309.000
Tilgodehavender i alt		666.000	309.000
Likvide beholdninger		0	86.000
Omsætningsaktiver i alt		666.000	395.000
Aktiver i alt		666.000	132.034.000

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.	7	500.000	500.000
Overført resultat		-10.585.000	-10.801.000
Egenkapital i alt	8	-10.085.000	-10.301.000
Hensættelse til udskudt skat	9	0	10.495.000
Hensatte forpligtelser i alt		0	10.495.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	329.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		10.565.000	129.582.000
Anden gæld		186.000	1.929.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.751.000	131.840.000
Gældsforpligtelser i alt		10.751.000	131.840.000
Passiver i alt		666.000	132.034.000

Noter

1. Nettoomsætning

	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning		
Udlejning af fly og rådighedsbetaling	4.712.000	60.394.000

2. Eksterne omkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Driftsomkostninger		
Revisions og rådgivningshonorar	-28.000	-31.000
Øvrige drifts- og administrationsudgifter	-3.051.000	-11.564.000
	-3.079.000	-11.595.000

3. Andre finansielle indtægter

	2014 kr.	2013 kr.
Finansielle indtægter		
Kursreguleringer	0	95.000
	0	95.000

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-492.000	-4.644.000
Finansielle omkostninger i alt	-492.000	-4.644.000

5. Skat af årets resultat

	2014	2013
	kr.	kr.
Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-10.565.000	-5.971.000
Årets regulering af udskudt skat	10.495.000	5.989.000
Ændring af skattesats	0	214.000
Skat af årets resultat i alt	-70.000	286.000

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	2014	2013
	kr.	kr.
Jetfly		
Kostpris primo	163.395.000	202.933.000
Tilgang	0	2.861.000
Afgang	-163.395.000	-42.399.000
Kostpris ultimo	0	163.395.000
Af- og nedskrivning primo	-31.756.000	-20.796.000
Årets af- og nedskrivninger	-855.000	-44.536.000
Tilbageførsel af- og nedskrivninger ved salg	33.840.000	33.576.000
Af- og nedskrivning ultimo	0	-31.756.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	131.639.000

7. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 1 aktie á 500.000 kr.

8. Egenkapital i alt

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Egenkapital 1. januar 2013	500.000	-10.801.000	-10.301.000
Egenkapital 31. december 2013	500.000	-10.801.000	-10.301.000
Egenkapital 1. januar 2014	500.000	-10.801.000	-10.301.000
Overført jf. resultatdisponering	-	216.000	216.000
Egenkapital 31. december 2014	500.000	-10.585.000	-10.085.000

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

9. Hensættelse til udskudt skat

	2014 kr.	2013 kr.
Hensættelse til udskudt skat		
Hensat primo	10.495.000	16.698.000
Hensat i året vedrørende materielle aktiver	-10.495.000	-5.989.000
Ændring af skattesats	0	-214.000
Hensættelse til udskudt skat ultimo	0	10.495.000

10. 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 2015. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

11. Oplysning om eventualforpligtelser

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 kildeskatte på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

12. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har pr. 31. december 2014 ikke foretaget nogen pantsætning eller ydet nogen form for sikkerhed.

13. 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.saxobank.com/documents/saxo-bank-annual-report-2014.pdf>