

SAXO HOLDING ApS

Sønderlundsvej 48
4000 Roskilde

Årsrapport
1. juli 2016 - 30. juni 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

02/11/2017

Lars Christiansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring om review	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

SAXO HOLDING ApS
Sønderlundsvej 48
4000 Roskilde

CVR-nr: 32658946
Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017

Revisor

Revisionsfirmaet W. Bach Nørgaard v/Peter Krog Christoffersen
Grønnevej 85
2830 Virum
DK Danmark
CVR-nr: 18192195
P-enhed: 1007968791

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2016/17 for SAXO Holding APS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver efter et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016– 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18/10/2017

Direktion

Lars Vandmann Christiansen
Direktør

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Den uafhængige revisors erklæring om review

Til kapitalejerne i SAXO HOLDING ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for SAXO HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav. Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven

Virum, 18/10/2017

Peter Christoffersen
Registreret Revisor
Revisionsfirmaet W. Bach Nørgaard v/Peter Krog Christoffersen
CVR: 18192195

Ledelsesberetning

SELSKABETS FORRETNINGSOMRÅDER

Selskabets væsentligste aktiviteter har i regnskabsåret bestået i at drive virksomhed med administration af datterselskabet Roskilde VVS ApS.

ÅRETS ØKONOMISKE UDVIKLING

Selskabets resultat udgør et overskud på kr. 201.771, Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

RESULTATDISPONERING

	2016/17	2015/16
	kr.	tkr.
Årets resultat	201.771	404

foreslås af direktionen disponeret således:

Afsat udbytte	103.400	101
Overført til reserve for indre værdis metode	204.296	415
Overført til næste år	-105.925	-112
IALT	201.771	404
Selskabets egenkapital	983.496	883

Den foreslåede resultatdisponering fremgår af resultatopgørelsen.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Driften af selskabet og tilknyttede selskaber har efter regnskabsårets udløb vist tilfredsstillende indtjening og det forventes at opnå et positivt resultat i 2017/18.

Der er fra balancetidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af selskabets økonomiske stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dags værdi eller amortiseret kostpris. 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de dattervirksomhedernes resultat. Ændringer i dattervirksomhedernes egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen".

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender indregnes på grundlag af en individuel vurdering af den enkelte debitor.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Saxo Holding ApS-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår af konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtaget virksomheder med

skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud.

Året skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapital med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

AKTUEL SKAT OG UDSKUDT SKAT

Efter sambeskatningsreglerne overtager Saxo Holding APS som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til dattervirksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktier og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået fra virksomhedsoverdragelser og er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudt skat afsættes med 22%.

Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Administrationsomkostninger		-5.344	-5.524
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	1	204.296	415.445
Bruttoresultat		198.952	409.921
Resultat af ordinær primær drift		198.952	409.921
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	1		415.445
Andre finansielle indtægter		6.624	2.040
Øvrige finansielle omkostninger		-7.311	-5.555
Ordinært resultat før skat		198.265	406.406
Skat af årets resultat	2	3.506	-2.057
Årets resultat		201.771	404.349
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		204.296	415.445
Overført resultat		-105.925	-112.296
I alt		201.771	404.349

Balance 30. juni 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.019.470	925.174
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	1.019.470	925.174
Anlægsaktiver i alt		1.019.470	925.174
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		167.557	124.682
Tilgodehavender i alt		167.557	124.682
Likvide beholdninger		39.656	
Omsætningsaktiver i alt		207.213	124.682
Aktiver i alt		1.226.683	1.049.856

Balance 30. juni 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		650.554	556.258
Overført resultat		104.542	100.467
Forslag til udbytte		103.400	101.200
Egenkapital i alt		983.496	882.925
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		5.689	5.367
Skyldig selskabsskat		67.083	72.014
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		160.415	79.550
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		243.187	166.931
Gældsforpligtelser i alt		243.187	166.931
Passiver i alt		1.226.683	1.049.856

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	556.258	100.467	101.200	882.925
Betalt udbytte		-110.000	110.000	-101.200	-101.200
Årets resultat		204.296	-105.925	103.400	201.771
Egenkapital, ultimo	125.000	650.554	104.542	103.400	983.496

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2016/17	2015/16
	kr.	tkr.
Andel af resultat efter skat, tilknyttede virksomheder	204.296	415.445
	<u>204.296</u>	<u>415.445</u>

2. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
	kr.	tkr.
Regulering af skat tidligere år	-2.179	4
Sambeskatningsbidrag	-1.327	-2
	<u>-3.506</u>	<u>2</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
Kostpris primo	368.916	369
Værdireguleringer pr. 1.7.2016	556.258	141
Udbytte	-110.000	-
Årets resultatandele	204.296	415
Værdireguleringer pr. 30.6.2017	650.554	556
Regnskabsmæssig værdi 30.06.2017	1.019.470	925

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Roskilde VVS ApS, Roskilde	125000	100%

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter solidarisk og ubegrænset med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Selskabet har ikke påtaget sig andre forpligtelser.

5. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Der har ikke været ansatte i regnskabsåret.