

# **Saxo Solution ApS**

**Trautnersvej 6, 4180 Sorø**

## **Årsrapport for 2015**

CVR-nr. 33 88 38 97

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 21/3 2016

**Dirigent: Erik Johansen**

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Saxo Solution ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 2. marts 2016

### Direktion

Erik Johansen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Saxo Solution ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Saxo Solution ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 11. marts 2016

Ecovis Danmark  
statsautoriseret revisionsinteressentskab  
CVR-nr. 28 93 95 23

CVR-nr.

Kurt Bülow  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Saxo Solution ApS  
Trautnersvej 6  
4180 Sorø

CVR-nr.: 33 88 38 97  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Sorø

**Direktion**

Erik Johansen

**Pengeinstitut**

Danske Bank

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udvikling af innovativt byggeri samt byggematerialer.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 312.407, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 212.162.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.487.270</b>	<b>1.301.666</b>
Distributionsomkostninger		-840.766	-912.593
Administrationsomkostninger		-218.712	-198.592
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>427.792</b>	<b>190.481</b>
Finansielle indtægter	1	12.608	6.858
Finansielle omkostninger	2	-26.455	-17.825
<b>Resultat før skat</b>		<b>413.945</b>	<b>179.514</b>
Skat af årets resultat	3	-101.538	-50.685
<b>Årets resultat</b>		<b>312.407</b>	<b>128.829</b>
Foreslået udbytte		300.000	0
Overført overskud		12.407	128.829
		<b>312.407</b>	<b>128.829</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	4.362
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>4.362</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>4.362</b>
Færdigvarer og handelsvarer		772.437	311.593
<b>Varebeholdninger</b>		<b>772.437</b>	<b>311.593</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.333.644	939.655
Andre tilgodehavender		8.000	8.000
Udskudt skatteaktiv		0	5.152
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.341.644</b>	<b>952.807</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.044.870</b>	<b>1.189.224</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.158.951</b>	<b>2.453.624</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.158.951</b>	<b>2.457.986</b>



## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		130.000	130.000
Overført resultat		82.162	69.755
<b>Egenkapital</b>	5	<b><u>212.162</u></b>	<b><u>199.755</u></b>
Kreditinstitutter		16.456	26.430
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.691.478	1.181.600
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.894	287.620
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.382	29.776
Selskabsskat		99.147	0
Anden gæld		823.432	732.805
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.946.789</u></b>	<b><u>2.258.231</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.946.789</u></b>	<b><u>2.258.231</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>3.158.951</u></b>	<b><u>2.457.986</u></b>
Eventualposter m.v.	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	12.579	3.262
Vautakursgevinster	29	3.596
	<b>12.608</b>	<b>6.858</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	12.655	5.970
Andre finansielle omkostninger	1.902	4.043
Valutakurstab	11.898	7.812
	<b>26.455</b>	<b>17.825</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	99.147	0
Årets udskudte skat	2.391	50.685
	<b>101.538</b>	<b>50.685</b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. januar 2015		49.809
Kostpris 31. december 2015		49.809
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015		45.447
Årets afskrivninger		4.362
Ned- og afskrivninger 31. december 2015		49.809
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b>0</b>
	2015	2014
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, administration	4.362	16.603
	<b>4.362</b>	<b>16.603</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	130.000	69.755	199.755
Årets resultat	0	312.407	312.407
Foreslået udbytte	0	-300.000	-300.000
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>130.000</b>	<b>82.162</b>	<b>212.162</b>

### 6 Eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

##### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet Dansk Naturskifer ApS. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 107 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

### 7 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Erik Johansen, Trautnersvej 6, 4180 Sorø

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Dansk Naturskifer ApS, Trautnersvej 6, 4180 Sorø

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saxo Solution ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt omkostninger til autodrift

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Dansk Naturskifer ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris 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 anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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.