

Saxo Payments Employee Invest ApS

c/o Saxo Payments A/S

Philip Heymans Allé 15

2900 Hellerup

CVR-nr. 36 43 60 26

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2017

Som dirigent:



Anders la Cour

Indholdsfortegnelse	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saxo Payments Employee Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, 29. maj 2017

Direktion:



Anders la Cour
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Saxo Payments Employee Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saxo Payments Employee Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 29. maj 2017

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR no. 30 70 02 28


Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor


Anders Duedahl-Olesen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Saxo Payments Employee Invest ApS
Adresse, postnr. og by	c/o Saxo Payments A/S Philip Heymans Allé 15 2900 Hellerup
CVR-nr.	36 43 60 26
Stiftelsesdato	4. november 2014
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Anders la Cour
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere og besidde kapitalandele i selskabet Saxo Payments A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 3.048.513 kr. mod 7.096.736 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 17.203.935 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016

Resultatopgørelse

Note	DKK	2016	^{14 mdr.} 2014/15
	Andre eksterne omkostninger	-90.059	-46.340
	Bruttoresultat	-90.059	-46.340
2	Finansielle indtægter	3.138.670	7.143.076
	Finansielle omkostninger	-98	0
	Resultat før skat	3.048.513	7.096.736
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	3.048.513	7.096.736
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	3.048.513	7.096.736
		3.048.513	7.096.736

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016

Balance

Note	DKK	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.340.432	10.736.331
		<u>17.340.432</u>	<u>10.736.331</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.340.432</u>	<u>10.736.331</u>
	AKTIVER I ALT	<u>17.340.432</u>	<u>10.736.331</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	4.678.830	3.593.255
	Overført resultat	12.525.105	7.096.736
		<u>17.203.935</u>	<u>10.689.991</u>
	Egenkapital i alt	<u>17.203.935</u>	<u>10.689.991</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	136.497	46.340
		<u>136.497</u>	<u>46.340</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>136.497</u>	<u>46.340</u>
	PASSIVER I ALT	<u>17.340.432</u>	<u>10.736.331</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

4 Personaleomkostninger

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saxo Payments Employee Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter dagsværdireguleringer af kapitalandele samt renteomkostninger.

Balance

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier, der af ledelsen anses som en langfristet investering. Unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort på grundlag af aktuelle markedsinformationer (niveau 3 i dagsværdihierarki) på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016

Noter

DKK

	<u>2016</u>	^{14 mdr.} <u>2014/15</u>
2 Finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	3.138.670	7.143.076
	<u>3.138.670</u>	<u>7.143.076</u>

3 Andre værdipapirer og kapitalandele

Den regnskabsmæssige værdi af unoterede kapitalandele udgør:

Unoterede kapitalandele	17.340.432	10.736.331
	<u>17.340.432</u>	<u>10.736.331</u>

Unoterede kapitalandele består af ejerandele i selskabet Saxo Payments A/S, som er anskaffet løbende i perioden 2014-2016.

Unoterede kapitalandele (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) er værdiansat med udgangspunkt i den seneste transaktion (kapitalforhøjelse) i Saxo Payments A/S pr. 29. november 2016. Da der ikke er indtruffet betydelige hændelser i resten af 2016, vurderer ledelsen, at den anvendte kurs kan danne grundlag for en retvisende værdiansættelse af kapitalandelen pr. 31. december 2016.

4 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte udover selskabets direktør.