

# Saxo.com Hispanic ApS

Strandboulevarden 89, 2. th., 2100 København Ø  
CVR-nr. 36 97 83 84

## Årsrapport for regnskabsåret 27.07.15 - 31.12.15

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 08.03.16

Jørgen Balle Olesen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 17

---

---

**Selskabet**

---

Saxo.com Hispanic ApS  
Strandboulevarden 89, 2. th.  
2100 København Ø  
Hjemsted: København  
CVR-nr.: 36 97 83 84

---

**Bestyrelse**

---

Jørgen Balle Olesen, formand  
Carsten Michael Korch, næstformand  
Eugenia Mercedes Mont Farfan  
Alexander Rafael Gómez Herrera  
Peder Skjalm Lissner  
Bente Waldstrøm

---

**Direktion**

---

Malene Bendtsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 27.07.15 - 31.12.15 for Saxo.com Hispanic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. februar 2016

### **Direktionen**

Malene Bendtsen

### **Bestyrelsen**

Jørgen Balle Olesen  
Formand

Carsten Michael Korch

Eugenia Mercedes Mont  
Farfan

Alexander Rafael Gómez  
Herrera

Peder Skjalm Lissner

Bente Waldstrøm

**Til kapitalejerne i Saxo.com Hispanic ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Saxo.com Hispanic ApS for regnskabsåret 27.07.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 revisionshandlinger 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 27.07.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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, den 19. februar 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjarne Henrichsen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets formål er, direkte eller via besiddelse af kapitalandele i andre selskaber, at drive virksomhed med indholdskonvertering, distribution og kreation samt anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet dermed.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 27.07.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -970.434. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.618.126.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende, men dog i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### **Selskabets forventede udvikling**

Selskabet forventer et negativt resultat for 2016 som følge af den fortsatte udvikling af aktiviteterne.

		27.07.15
		31.12.15
Note		DKK
<hr/>		
	<b>Bruttotab</b>	<b>-772.600</b>
1	Personaleomkostninger	-197.299
<hr/>		
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-969.899</b>
<hr/>		
	Andre finansielle indtægter	1.147
	Andre finansielle omkostninger	-1.682
<hr/>		
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-535</b>
<hr/>		
	<b>Årets resultat</b>	<b>-970.434</b>
<hr/>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-970.434
<hr/>		
	<b>I alt</b>	<b>-970.434</b>
<hr/>		



<b>AKTIVER</b>		31.12.15
		DKK
Note		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.700.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	200.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.900.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.900.000</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	691.648
	Andre tilgodehavender	111.650
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>803.298</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.016.918</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.820.216</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.720.216</b>

<b>PASSIVER</b>		
		31.12.15
Note		DKK
<hr/>		
	Selskabskapital	63.165
	Overført resultat	3.554.961
<hr/>		
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.618.126</b>
<hr/>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	89.277
	Anden gæld	12.813
<hr/>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>102.090</b>
<hr/>		
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>102.090</b>
<hr/>		
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.720.216</b>
<hr/>		

4 Eventualaktiver

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger og kursregulering af fremmed valuta.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, 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 indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

27.07.15  
31.12.15  
DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	195.949
Andre omkostninger til social sikring	1.350

I alt	197.299
-------	---------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1
--	---

31.12.15  
DKK

### 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i året	1.700.000
----------------	-----------

Kostpris pr. 31.12.15	1.700.000
-----------------------	-----------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.700.000
------------------------------------	-----------

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Saxo YoPublico, Peru	100%	-491.897	-336.302



**3. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 27.07.15 - 31.12.15</i>			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	55.679	1.844.321	0
Kapitalforhøjelse	7.486	2.681.074	0
Overførsler, reserver	0	-4.525.395	4.525.395
Forslag til resultatdisponering	0	0	-970.434
Saldo pr. 31.12.15	63.165	0	3.554.961

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	63.165	1

**4. Eventualaktiver**

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på t.DKK 192.