

SAXO SOFT A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/05/2013

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 SOFT A/S
Philip Heymans Alle 15
2900 Hellerup

CVR-nr: 27675174
Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor

KPMG STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
CVR-nr: 30700228

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Saxo Soft A/S.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 24/05/2013

Direktion

Henrik Hviid Klæbel

Bestyrelse

Bjørn Krog Andersen
Formand

Henrik Hviid Klæbel

Anette Schmidt Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SAXO SOFT A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SAXO SOFT A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 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, 24/05/2013

Anders Duedahl-Olesen

Statsaut. revisor

KPMG STATSAUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Poul P. Petersen

Statsaut. revisor

KPMG STATSAUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har omfattet udvikling og salg af software samt andre ydelser relateret til IT. Selskabet arbejder alene med udvikling af software til moderselskabet Saxo Bank A/S. Aktiviteten er varetaget af selskabets repræsentationskontor i Skt. Petersborg, Rusland.

Selskabet blev stiftet den 1. april 2004, og repræsentationskontoret i Skt. Petersborg blev oprettet i november 2004 i lejede lokaler. Efter etableringsfasen startede selskabet sin egentlige aktivitet 1. marts 2005 med leverance af ovennævnte ydelser til moderselskabet.

Selskabet indgik i 2005 aftale om investering i en andel af et kontorbyggeri, der er opført i Skt. Petersborg. Byggeriet blev taget i brug i begyndelsen af 2007 og tjente efter ibrugtagningen som domicil for repræsentationskontoret.

I efteråret 2008 blev det besluttet at indstille selskabets egne udviklingsaktiviteter i Skt. Petersborg, som således er afviklet ved udgangen af 2009. I forbindelse med indstillingen af udviklingsaktiviteterne i Skt. Petersborg blev det ligeledes besluttet at afhænde ejendommen, hvilket blev realiseret ultimo 2009.

Der har i regnskabsåret 2012 ikke været nogen udviklingsaktivitet i selskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 280 tkr. mod et overskud på 1.952 tkr. året før.

Antallet af medarbejdere på repræsentationskontoret i Skt. Petersborg er uændret set i forhold til 2011.

Selskabets egenkapital udgør -724 tkr. pr. 31. december 2012. Selskabets egenkapital er således ikke intakt.

Selskabets nettogæld til moderselskabet udgør 430 tkr. pr. 31. december 2012, og selskabets fortsatte drift er betinget af 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 2013. På baggrund heraf aflægges årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift (going concern).

Årets resultat vurderes acceptabelt set i lyset af selskabets begrænsede aktivitet og nuværende omkostningsniveau.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke indtrådt begivenheder efter balancedagen, som har væsentlig indvirkning på selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2012.

Forventninger til resultatet for 2013

Selskabets ledelse forventer et resultat på niveau med 2012.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt om indregning og måling

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, indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de afholdes.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af 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.

Resultatopgørelsen for den udenlandske enhed omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Kursforskellen, opstået ved omregning af denne virksomheds egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurs samt ved omregning af resultatopgørelsen fra transaktionsdagens kurs til balancedagens kurs, indregnes på egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelse

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til gager og lønninger, pension samt andre omkostninger til social sikring.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens drift, herunder kontoromkostninger, konsulenttydelser og lignende.

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursgevinster, gebyrer samt andre finansielle omkostninger.

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**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 tvungen sambeskatning. Saxo Bank A/S er administrationsselskab 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 administrationsselskabet.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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 nettorealisation sværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Eksterne omkostninger		-75.000	-160.000
Bruttoresultat		-75.000	-160.000
Personaleomkostninger	1	-131.000	-140.000
Resultat af ordinær primær drift		-206.000	-300.000
Andre finansielle indtægter	2	27.000	2.268.000
Øvrige finansielle omkostninger	3	-17.000	-22.000
Ordinært resultat før skat		-196.000	1.946.000
Ekstraordinært resultat før skat		-196.000	1.946.000
Skat af årets resultat	4	-84.000	6.000
Årets resultat		-280.000	1.952.000
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-280.000	1.952.000
I alt		-280.000	1.952.000

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		57.000	8.000
Andre tilgodehavender		3.000	3.000
Tilgodehavender i alt		60.000	11.000
Likvide beholdninger		64.000	45.000
Omsætningsaktiver i alt		124.000	56.000
AKTIVER I ALT		124.000	56.000

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	5	5.500.000	5.500.000
Overført resultat		-6.224.000	-5.945.000
Egenkapital i alt	6	-724.000	-445.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		430.000	80.000
Skyldig selskabsskat		400.000	399.000
Anden gæld		18.000	22.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7	848.000	501.000
Gældsforpligtelser i alt		848.000	501.000
PASSIVER I ALT		124.000	56.000

Noter

1. Personaleomkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Personaleomkostninger		
Løn og gager	-101.000	-111.000
Pensionsbidrag	-27.000	-23.000
Andre omkostninger til social sikring	-3.000	-6.000
Personaleomkostninger i alt	-131.000	-140.000

Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelse eller direktion.

Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede udgjorde 1 person i 2012 (1 person i 2011).

2. Andre finansielle indtægter

	2012 kr.	2011 kr.
Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	-	29.000
Valutakursreguleringer	27.000	2.239.000
Finansielle indtægter i alt	27.000	2.268.000

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	-3.000	-8.000
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	-9.000	0
Valutakursreguleringer	-1.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	-4.000	-14.000
Finansielle omkostninger i alt	-17.000	-22.000

4. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Beregnet skat af årets resultat, Danmark	49.000	7.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-133.000	-1.000
	-84.000	6.000

5. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

	2012 kr.	2011 kr.
Aktiekapital er fordelt således:		
Aktier, 1 stk. á nom. 500.000 kr.	500.000	500.000
Aktier, 5 stk. á nom. 1.000.000 kr.	5.000.000	5.000.000
	5.500.000	5.500.000

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

6. Egenkapital i alt

	Aktiekapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Egenkapital 1. januar 2011	5.500.000	-7.895.000	-2.395.000
Kursregulering af udenlandsk filial	-	-2.000	-2.000
Overført jf. resultatdisponering	-	1.952.000	1.952.000
Egenkapital 31. december 2011	5.500.000	-5.945.000	-445.000
Egenkapital 1. januar 2012	5.500.000	-5.945.000	-445.000
Kursregulering af udenlandsk filial	-	1.000	1.000
Overført jf. resultatdisponering	-	-280.000	-280.000
Egenkapital 31. december 2012	5.500.000	-6.224.000	-724.000

7. Kortfristede gældsforpligtelser i alt

	2012 kr.	2011 kr.
Selskabsskat, Rusland		
Skyldig primo	399.000	399.000
Valutakursreguleringer	1.000	0
Selskabsskat, Rusland i alt	400.000	399.000

8. 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 kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Der påhviler ikke selskabet yderligere kontraktlige forpligtelser eller eventualposter i øvrigt.

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har pr. 31. december 2012 ikke foretaget nogen pantsætning eller ydet nogen form for sikkerhed.

10. 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 markedsvilkår.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabet, jf. ledelsesberetningen.

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Saxo Bank A/S.

Selskabet er sambeskattet med Saxo Bank A/S, som er administrationsselskab.