

First Treasury A/S

St. Kongensgade 62, 1264 København K

CVR-nr. 25 65 20 02



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. maj 2016

Som dirigent:



.....



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for First Treasury A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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


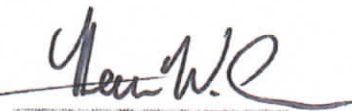
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. maj 2016

Direktion:


Niels Larsen

Bestyrelse:


Torsten Ballisager
formand
Niels Larsen
Steen Wibe Larsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i First Treasury A/S

Vi har revideret årsregnskabet for First Treasury A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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

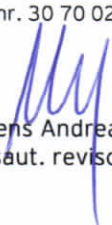
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 13. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreassen
statsaut. revisor

Oplysninger om selskabet

Navn	First Treasury A/S
Adresse, postnr., by	St. Kongensgade 62, 1264 København K
CVR-nr.	25 65 20 02
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.first-treasury.com
Telefon	33 91 41 91
Telefax	33 91 41 92
Bestyrelse	Torsten Ballisager, formand Niels Larsen Steen Wibe Larsen
Direktion	Niels Larsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	20.376.894	25.283.731
3	Personaleomkostninger	-19.844.522	-22.478.423
4	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-17.465	-17.464
	Resultat af primær drift	514.907	2.787.844
	Finansielle indtægter	20.200	-1.730
	Finansielle omkostninger	-12.434	-659.640
	Resultat før skat	522.673	2.126.474
5	Skat af årets resultat	-71.445	-527.963
	Årets resultat	451.228	1.598.511
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	5.000.000
	Overført resultat	451.228	-3.401.489
		451.228	1.598.511

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25.417	42.882
		<u>25.417</u>	<u>42.882</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	68
		<u>0</u>	<u>68</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.417</u>	<u>42.950</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.938.686	5.958.632
	Udskudte skatteaktiver	1.278	2.876
	Andre tilgodehavender	282.618	278.998
	Periodeafgrænsningsposter	58.372	64.346
		<u>5.280.954</u>	<u>6.304.852</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.871.377</u>	<u>10.272.722</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.152.331</u>	<u>16.577.574</u>
	AKTIVER I ALT	<u>10.177.748</u>	<u>16.620.524</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Aktiekapital	668.000	668.000
	Overført resultat	2.053.106	1.601.878
	Foreslået udbytte	0	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>2.721.106</u>	<u>7.269.878</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer	0	604.281
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	62.778	150.170
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	407.831	62.713
	Gæld til tilknyttede virksomheder	328.478	0
	Skyldig selskabsskat	0	431.543
	Anden gæld	6.657.555	8.101.939
		<u>7.456.642</u>	<u>9.350.646</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.456.642</u>	<u>9.350.646</u>
	PASSIVER I ALT	<u>10.177.748</u>	<u>16.620.524</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	668.000	5.003.367	0	5.671.367
Årets resultat	0	-3.401.489	5.000.000	1.598.511
Egenkapital 1. januar 2015	668.000	1.601.878	5.000.000	7.269.878
Årets resultat	0	451.228	0	451.228
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 31. december 2015	668.000	2.053.106	0	2.721.106

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for First Treasury A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at yde konsulentbistand til finansielle institutioner samt finans- og økonomiafdelinger i større virksomheder samt i mindre omfang at udvikle software.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	19.665.099	22.209.456
Andre omkostninger til social sikring	179.423	268.967
	<u>19.844.522</u>	<u>22.478.423</u>
4 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	17.465	17.464
	<u>17.465</u>	<u>17.464</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	128.478	431.543
Årets regulering af udskudt skat	1.598	96.420
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-58.631	0
	<u>71.445</u>	<u>527.963</u>

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	899.892
Afgang i årets løb	-373.448
Kostpris 31. december 2015	<u>526.444</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	857.010
Årets afskrivninger	17.465
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-373.448
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>501.027</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>25.417</u>

7 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital har uændret været 668.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har eventualforpligtelser i form af huslejeforpligtelser for 229.556 kr. pr. 31. december 2015, svarende til 6 måneders husleje.

9 Nærtstående parter

First Treasury A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
FT International ApS	Store Kongensgade 62, 1264 København K