

*Nordic Treasury ApS  
c/o Regus City Center Larsbjørnsstræde 3  
1454 København K*

*CVR-nr: 36 02 48 52*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2016*

*(3. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26. maj 2017



Dirigent  
Arnfinnur Teitur Ottesen

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

|  |   |
|--|---|
| Ledelsespåtegning .....                              | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab..... | 4 |

**Ledelsesberetning mv.**

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger ..... | 5 |
| Ledelsesberetning.....    | 6 |

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 7  |
| Resultatopgørelse .....        | 11 |
| Balance .....                  | 12 |
| Noter.....                     | 14 |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Nordic Treasury ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 26. maj 2017

**Direktion**

Arnfinnur Teitur Ottesen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i Nordic Treasury ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nordic Treasury ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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


Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors 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 Deres 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, De 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.

Hvidovre, den 26. maj 2017

**Revision Sjælland**  
Registreret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 28309791



Ulrik Danmark  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

|                       |   |
|-----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>      | Nordic Treasury ApS<br>c/o Regus City Center Larsbjørnsstræde 3<br>1454 København K               |
|                       | CVR-nr.: 36 02 48 52<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december                                     |
| <b>Direktion</b>      | Arnfinnur Teitur Ottesen  |
| <b>Revisor</b>        | Revision Sjælland<br>Registreret Revisionsaktieselskab<br>Stamholmen 175, 2. sal<br>2650 Hvidovre |
| <b>Hovedaktivitet</b> | Selskabets hovedaktivitet er IT-konsulentvirksomhed og softwareudvikling                          |

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af IT-konsulentvirksomhed og softwareudvikling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Nordic Treasury ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Eventualaktiver indregnes, når det er så godt som sikkert, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden. Tidligere blev eventualaktiver indregnet i balancen, når det var mere end 50 % sandsynligt.

Ovenstående ændringer har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller egenkapitalen pr. 31. december 2016, og der har derfor ikke været behov for ændring af sammenligningstal.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|              | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|--------------|-----------------|------------------|
| Driftsmidler | 5 år            | 0 %              |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

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**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

|  | 2016             | 2015             |
|--|------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....   | <b>2.684.841</b> | <b>1.566.118</b> |
| 1 Personaleomkostninger .....  | -1.768.140       | -340.295         |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle<br>anlægsaktiver ..... | -204.660         | -204.660         |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....  | <b>712.041</b>   | <b>1.021.163</b> |
| Andre finansielle omkostninger .....                                       | -4.777           | -8.613           |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....   | <b>707.264</b>   | <b>1.012.550</b> |
| 2 Skat af årets resultat .....   | -156.713         | -232.374         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....  | <b>550.551</b>   | <b>780.176</b>   |
| <br><b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                                 |                  |                  |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret .....                                | 500.000          | 1.000.000        |
| Overført resultat .....  | 50.551           | -219.824         |
| <b>DISPONERET I ALT</b> .....  | <b>550.551</b>   | <b>780.176</b>   |

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

## AKTIVER

|   | 2016             | 2015             |
|---|------------------|------------------|
| Goodwill .....  | 344.680          | 517.020          |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>                   | <b>344.680</b>   | <b>517.020</b>   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....             | 83.496           | 115.813          |
| <b>Materielle anlægsaktiver .....</b>                     | <b>83.496</b>    | <b>115.813</b>   |
| Deposita .....  | 1.780            | 1.780            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>                    | <b>1.780</b>     | <b>1.780</b>     |
| <b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>                                | <b>429.956</b>   | <b>634.613</b>   |
| <br>  |                  |                  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....         | 803.000          | 779.516          |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse ..... | 2.681            | 2.681            |
| Periodeafgrænsningsposter .....                           | 6.167            | 5.576            |
| <b>Tilgodehavender .....</b>                              | <b>811.848</b>   | <b>787.773</b>   |
| <b>Likvide beholdninger .....</b>                         | <b>1.625.491</b> | <b>1.561.499</b> |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>                            | <b>2.437.339</b> | <b>2.349.272</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>AKTIVER .....</b>                                      | <b>2.867.295</b> | <b>2.983.885</b> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
PASSIVER

|  | 2016             | 2015             |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital .....                       | 50.000           | 50.000           |
| Overkurs ved emission.....                     | 910.983          | 910.983          |
| Overført resultat .....                        | -146.006         | -196.558         |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret.....     | 500.000          | 1.000.000        |
| <b>3 EGENKAPITAL .....</b>                     | <b>1.314.977</b> | <b>1.764.425</b> |
| Hensættelse til udskudt skat .....             | 79.198           | 119.225          |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>             | <b>79.198</b>    | <b>119.225</b>   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser ..... | 252.825          | 337.016          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder .....        | 712.452          | 234.234          |
| Selskabsskat .....                             | 0                | 281.478          |
| Anden gæld.....                                | 505.875          | 245.609          |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse ..... | 1.968            | 1.898            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>   | <b>1.473.120</b> | <b>1.100.235</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>                | <b>1.473.120</b> | <b>1.100.235</b> |
| <b>PASSIVER .....</b>                          | <b>2.867.295</b> | <b>2.983.885</b> |

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

## NOTER

|  | 2016             | 2015           |
|--|------------------|----------------|
| <b>1 Personalemkostninger</b>              |                  |                |
| Antal personer beskæftiget.....            | 1                | 1              |
| Lønninger.....                             | 1.763.828        | 331.101        |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 4.312            | 9.194          |
| <b>Personalemkostninger i alt .....</b>    | <b>1.768.140</b> | <b>340.295</b> |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>            |                  |                |
| Beregnet skat af årets resultat.....       | 196.740          | 281.478        |
| Regulering af udskudt skat.....            | -40.027          | -49.104        |
| <b>Skat af årets resultat i alt.....</b>   | <b>156.713</b>   | <b>232.374</b> |

|   | Primo            | Udbetalt udbytte  | Forslag til resultatdisponering | Ultimo           |
|---|------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>3 Egenkapital</b>                        |                  |                   |                                 |                  |
| Virksomhedskapital.....                     | 50.000           | 0                 | 0                               | 50.000           |
| Overkurs ved emission .....                 | 910.983          | 0                 | 0                               | 910.983          |
| Overført resultat .....                     | -196.557         | 0                 | 50.551                          | -146.006         |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret ..... | 1.000.000        | -1.000.000        | 500.000                         | 500.000          |
|   | <b>1.764.426</b> | <b>-1.000.000</b> | <b>550.551</b>                  | <b>1.314.977</b> |

**4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2016 81.784 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.