

Falck Treasury A/S
Polititorvet 1
1780 København V
CVR-nr. 20215305

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18. maj 2016

Dirigent



Navn: Thomas Hinrichsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Falck Treasury A/S
Polititorvet 1
1780 København V

CVR-nr.: 20215305

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Allan Søgaard Larsen, formand
Morten R. Pedersen, næstformand
Hans Jensen

Direktion

Hans Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Falck Treasury A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19.04.2016

Direktion

Hans Jensen

Bestyrelse

Allan Søgaard Larsen
formand

Morten R. Pedersen
næstformand

Hans Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Falck Treasury A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Falck Treasury A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Revisors ansvar

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.

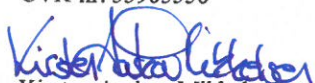
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 19.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Kirsten Aaskov Mikkelsen
statsautoriseret revisor



Thorsten Jørgensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at yde lån til selskaber i Falck-koncernen. Der har ikke været anden aktivitet i 2015.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2015 viser et overskud på 24.060 t.kr. efter skat mod et overskud i 2014 på 32.159 t.kr. efter skat.

Udviklingen i årets resultat i forhold til sidste år kan væsentligst henføres til valutakursreguleringer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og -udgifter samt kursreguleringer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(29)	(26)
Andre finansielle indtægter	1	55.359	42.680
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(19.508)</u>	<u>(61)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		35.822	42.593
Skat af ordinært resultat	3	<u>(11.762)</u>	<u>(10.434)</u>
Årets resultat		<u>24.060</u>	<u>32.159</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>24.060</u>	<u>32.159</u>
		<u>24.060</u>	<u>32.159</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		378.447	296.327
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		14.918	21.422
Andre værdipapirer og kapitalandele		5	5
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>393.370</u>	<u>317.754</u>
Anlægsaktiver		<u>393.370</u>	<u>317.754</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.767	65.846
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.961	3.992
Tilgodehavender		<u>47.728</u>	<u>69.838</u>
Likvide beholdninger		0	92
Omsætningsaktiver		<u>47.728</u>	<u>69.930</u>
Aktiver		<u>441.098</u>	<u>387.684</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	9.000	9.000
Overført overskud eller underskud		<u>399.894</u>	<u>375.834</u>
Egenkapital		<u>408.894</u>	<u>384.834</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.442	0
Skyldig selskabsskat		<u>11.762</u>	<u>2.850</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>32.204</u>	<u>2.850</u>
Gældsforpligtelser		<u>32.204</u>	<u>2.850</u>
Passiver		<u>441.098</u>	<u>387.684</u>
Eventualforpligtelser	6		
Ejerforhold	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud el- ler under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	9.000	375.834	384.834
Årets resultat	0	24.060	24.060
Egenkapital ultimo	9.000	399.894	408.894

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.440	11.595
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	5.153	3.179
Øvrige finansielle indtægter	33.766	27.906
	55.359	42.680
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.117	61
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	5.260	0
Øvrige finansielle omkostninger	131	0
	19.508	61
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	11.762	10.435
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1)
	11.762	10.434

Noter

	Tilgodehaven- der hos til- knyttede virk- somheder t.kr.	Tilgodehaven- der hos associ- erede virksom- heder t.kr.	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele t.kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	277.805	29.657	5
Overførsler	(13.526)	0	0
Tilgange	53.734	8.376	0
Afgange	(4.663)	(12.644)	0
Kostpris ultimo	313.350	25.389	5
Opskrivninger primo	18.522	0	0
Valutakursreguleringer	33.049	0	0
Overførsler	13.526	0	0
Opskrivninger ultimo	65.097	0	0
Nedskrivninger primo	0	(8.235)	0
Valutakursreguleringer	0	(2.236)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(10.471)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	378.447	14.918	5

Op- og nedskrivninger vedrører kursreguleringer.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
5. Virksomhedskapi- tal					
Bevægelser i virksom- hedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	9.000	8.000	8.000	6.000	6.000
Kapitalforhøjelse	0	1.000	0	2.000	0
Virksomhedskapital ul- timo	9.000	9.000	8.000	8.000	6.000

Aktiekapitalen er fordelt på aktier a 100 kr. eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lundbeckfond Invest A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Falck Danmark A/S, Polititorvet 1, 1780 København V

8. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Lundbeckfonden, Scherfigsvej 7, 2100 København Ø

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Falck Holding A/S, Polititorvet 1, 1780 København V