

Falck Treasury A/S

Polititorvet 1
1567 København V
CVR-nr. 20215305

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2018

Dirigent

Navn: Lasse Fjeldgaard

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2017 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Falck Treasury A/S
Polititorvet 1
1567 København V

CVR-nr.: 20215305
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Tor Magne Lønnum, Formand
Andreas Abildgaard-Hein
Thomas Hinrichsen

Direktion

Andreas Abildgaard-Hein, Adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.05.2018

Direktion

Andreas Abildgaard-Hein
Adm. direktør

Bestyrelse

Tor Magne Lønnum
Formand

Andreas Abildgaard-Hein

Thomas Hinrichsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Falck Treasury A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Falck Treasury A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kåre Valtersdorf
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34490

Søren Alsen Lauridsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at yde lån til selskaber i Falck-koncernen. Der har ikke været anden aktivitet i 2017.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2017 viser et underskud på 61.077 t.kr. efter skat mod et overskud i 2016 på 38.291 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.

Resultatopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017 t.kr.</u> | <u>2016 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttotab | | -42 | -32 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 24.864 | 48.605 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>-96.661</u> | <u>-471</u> |
| Resultat før skat | | -71.839 | 48.102 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>10.763</u> | <u>-9.811</u> |
| Årets resultat | | <u>-61.076</u> | <u>38.291</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>-61.077</u> | <u>38.291</u> |
| | | <u>-61.077</u> | <u>38.291</u> |

Balance pr. 31.12.2017

| | Note | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 387.824 | 435.764 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 18.424 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 9.804 | 16.054 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | 397.628 | 470.242 |
| Anlægsaktiver | | 397.628 | 470.242 |
| | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 38.170 | 18.999 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 12.748 |
| Udskudt skat | | 5.735 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 6.402 | 0 |
| Tilgodehavender | | 50.307 | 31.747 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 14 | 0 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 50.321 | 31.747 |
| | | | |
| Aktiver | | 447.949 | 501.989 |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | | 11.000 | 10.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 435.105 | 467.185 |
| Egenkapital | | 446.105 | 477.185 |
| | | | |
| Bankgæld | | 2 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.797 | 14.984 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 9.810 |
| Anden gæld | | 44 | 10 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.843 | 24.804 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 1.843 | 24.804 |
| | | | |
| Passiver | | 447.948 | 501.989 |
| | | | |
| Personaleomkostninger | 1 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Koncernforhold | 7 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2017

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|---|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 10.000 | 467.185 | 477.185 |
| Kapitalforhøjelse | 1.000 | 29.000 | 30.000 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | -3 | -3 |
| Årets resultat | 0 | -61.077 | -61.077 |
| Egenkapital ultimo | 11.000 | 435.105 | 446.105 |

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 21.005 | 24.269 |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 3.742 | 3.642 |
| Øvrige finansielle indtægter | <u>117</u> | <u>20.694</u> |
| | <u>24.864</u> | <u>48.605</u> |
| | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 39 | 46 |
| Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder | 152 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>96.470</u> | <u>425</u> |
| | <u>96.661</u> | <u>471</u> |
| | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | -5.028 | 9.811 |
| Ændring af udskudt skat | <u>-5.735</u> | <u>0</u> |
| | <u>-10.763</u> | <u>9.811</u> |

Noter

| | Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr. | Tilgode- havender hos associerede virk- somheder t.kr. | Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr. |
|-------------------------------------|---|---|--|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 356.517 | 25.389 | 16.054 |
| Tilgange | 4.357 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 360.874 | 25.389 | 16.054 |
| Opskrivninger primo | 79.248 | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | -52.298 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 26.950 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger primo | 0 | -6.965 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | -18.424 | -6.250 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | -25.389 | -6.250 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 387.824 | 0 | 9.804 |

Op- og nedskrivninger vedrører hovedsagligt kursreguleringer. De 18 mio. kr. nedskrevet under associerede virksomheder er dog hovedsagligt nedskrivning på udlån.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lundbeckfond Invest A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom 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. 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 A/S, Polititorvet 1, 1567 København V

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.

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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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 nominal 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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