

Topdanmark



Topdanmark
Ejendomsadministration A/S
Årsrapport 2021

CVR-nr. 60782415
Borupvang 4
2750 Ballerup

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 24. marts
2022.

Dirigent:
Pernille Lundin Larsen

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Indhold

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	3
-------------------	---

Påtegninger

Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Topdanmark Ejendomsadministration A/S
Dorupvang 4
2750 Ballerup
Telefon 44 68 33 11

E-mail: topdanmark@topdanmark.dk
Internet: www.topdanmark.com

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje og afvikle aktiviteter, der ikke udgør en naturlig del af Topdanmark koncernens fortsættende virksomhed.

Der er indgået en aftale med Topdanmark Ejendom A/S, hvorefter dette selskab forestår det praktiske arbejde med selskabets ejendomsinvesteringer og –administration.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabet har et resultat af ordinær drift på -230 t.kr., hvilket er 688 t.kr. lavere end i 2020. Efter værdiregulering af investeringsejendomme på 3.913 t.kr., finansielle poster og skat af årets resultat på -811 t.kr. er selskabets resultat herefter på 2.871 t.kr.

Selskabets ejendomsportefølje beløber sig til 0 t.kr. ved udgangen af 2021, hvilket er 14.859 t.kr. lavere end i forhold til 2020.

Der er i året solgt 17 boliger. Heraf er 16 boliger solgt med formel overtagelsesdag den 1. januar 2022.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers budgetterede nettoindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, jf. omtale heraf i regnskabsnote 3.

Forventet udvikling

Selskabets ejendomme er solgt i 2021. Selskabet forventes likvideret i løbet af 2022.

Efterfølgende begivenheder

Der er fra statutidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt hændelser, der væsentligt forrykker vores vurdering af regnskabet.

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Topdanmark Ejendomsadministration A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 3. marts 2022

Direktion

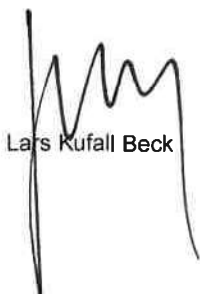


Michael Ishøi

Bestyrelse



Marie-Louise Krogh Bisgaard
(Formand)



Lars Kufall Beck



Michael Ishøi

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Topdanmark Ejendomsadministration A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Topdanmark Ejendomsadministration A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 opdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover

- 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 tilside-sættelse af intern kontrol.

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

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 3. marts 2022

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Anja Bjørnholt Lüthcke
statsautoriseret revisor
mne26779



Kim Moeslund Schmidt
statsautoriseret revisor
mne34552

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Topdanmark Ejendomsadministration A/S aflægges i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Lejeindtægter

Omfatter indtægter fra udlejning af selskabets ejendomme.

Ejendomsomkostninger

Indeholder omkostninger, der er forbundet med drift og administration af ejendomme, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse.

Omkostningsrefusioner fra lejere indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Administrationsomkostninger

Udgør selskabets øvrige driftsomkostninger, der kan henføres til regnskabsåret.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Positive og negative værdireguleringer på ejendomme føres over resultatopgørelsen.

Gevinster og tab ved afhændelse af ejendomme føres over resultatopgørelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Indeholder periodiserede renter mv. vedrørende regnskabsåret.

Selskabsskat

Årets skat udgøres af årets aktuelle skat samt årets ændring i udskudt skat. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Selskabet er sambeskattet med Topdanmark A/S, der som administrationsselskab for sambeskatningen afregner alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sam-

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

beskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til ned-sættelse af eget skattemæssigt overskud.

Udskudt skat hensættes efter gældsmetoden af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og passiver. Udskudt skat opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse med de skattesatser, der forventes at gælde, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat, baseret på de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

BALANCEN

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi i henhold til Finanstilsynets retningslinjer, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges til indenfor en rimelig tidshorisont til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model eller DCF modellen som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme.

De forventede pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening, herunder til den aktuelle markedsleje. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, lejernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Ejendommene gennemgås løbende. Der foretages løbende analyser af markedsudviklingen og afkastkravene i markedet. Hver enkelt ejendom vurderes årligt af koncernens egne vurderingsmænd.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle aktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende værdiansættelse til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, svarende til pålydende værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og måles til nominel værdi.

Udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, inklusive sambeskatningsbidrag, indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat hensættes efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Kortfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, svarende til pålydende værdi.

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Resultatopgørelse

1.000 kr.	Note	2020	2021
Lejeindtægter		2.107	678
Ejendomsomkostninger		-1.289	-783
Bruttoresultat		818	-105
Administrationsomkostninger	1	-360	-125
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		458	-230
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	2	-4.293	3.913
Resultat før finansielle poster		-3.835	3.683
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	2
Andre finansielle indtægter		6	3
Andre finansielle omkostninger		-5	-6
Resultat før skat		-3.834	3.682
Skat af årets resultat	3	844	-811
Årets resultat		-2.990	2.871
Forslag til disponering af årets resultat:			
Overført til overført resultat		-2.990	2.871
		-2.990	2.871

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Balance

1.000 kr.	Note	2020	2021
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Investeringsejendomme	4	14.859	0
Anlægsaktiver, i alt		14.859	0
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.086	21.806
Andre tilgodehavender		2.380	206
Periodeafgrænsningsposter		1	0
Tilgodehavender, i alt		21.467	22.012
Likvide beholdninger		501	18.216
Omsætningsaktiver, i alt		21.968	40.228
Aktiver, i alt		36.827	40.228
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital		10.000	10.000
Overført resultat		23.759	26.630
Egenkapital, i alt		33.759	36.630
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	3	2.561	0
Hensatte forpligtelser, i alt		2.561	0
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.245
Anden gæld		507	353
Kortfristede gældsforpligtelser, i alt		507	3.598
Passiver, i alt		36.827	40.228
Nærtstående parter	5		
Koncernforbindelser	6		
Eventualforpligtelser	7		

Noterne 1-7 er en del af årsregnskabet.

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Egenkapitaloppgørelse

1.000 kr.

	Aktie- kapital	Overført re- sultat	I alt
2020			
Egenkapital primo	10.000	26.749	36.749
Overført af årets resultat		-2.990	-2.990
Egenkapital ultimo	10.000	23.759	33.759
2021			
Egenkapital primo	10.000	23.759	33.759
Overført af årets resultat		2.871	2.871
Egenkapital ultimo	10.000	26.630	36.630

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Noter

1.000 kr.

2020

2021

Note 1. Administrationsomkostninger

Topdanmark Ejendomsadministration A/S har ingen ansatte. Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelse og direktion i selskabet. Administrationsvederlag til moderselskabet indeholder andel af løn til direktion. Beløbet oplyses ikke idet direktionen består af et enkelt medlem, jf. Årsregnskabslovens § 98B.

Note 2. Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-1.467	-738
Gevinster og tab ved afhændelse af investeringsejendomme	-2.826	4.651
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-4.293	3.913

Note 3. Skat af årets resultat

Aktuel skat	-1.966	3.372
Regulering vedr. tidligere år	1.123	0
Ændring i udskudt skat	-1	-2.561
Skat af årets resultat	-844	811

Note 4. Investeringsejendomme

Anskaffelsessum primo	33.861	22.834
Årets tilgang	1.238	0
Årets afgang	-12.265	-14.121
Anskaffelsessum ultimo	22.834	8.713
Værdiregulering primo	-6.508	-7.975
Årets værdiregulering	-1.467	-738
Værdiregulering ultimo	-7.975	-8.713
Investeringsejendomme i alt	14.859	0
Ejendomsporteføljen er sammensat således:		
Bolig (inkl. blandet bolig/erhverv)	14.859	0
Investeringsejendomme	14.859	0
Gennemsnitligt afkastkrav for selskabets ejendomme	4,50	0,00

Note 5. Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter koncernselskaber i Topdanmark-koncernen samt associerede virksomheder

Selskabet er et 100 % ejet datterselskab af Topdanmark Invest A/S, Ballerup

Mellemværende med nærtstående parter

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	19.086	21.806
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	3.245
Mellemværende forfalder på anfordring		

Topdanmark Ejendomsadministration A/S • årsrapport 2021

Noter

1.000 kr.

2020

2021

Note 6. Koncernforbindelser

Årsregnskabet for Topdanmark Ejendomsadministration A/S indgår i koncernregnskabet for Topdanmark A/S, Ballerup, CVR-nr. 78040017, som laveste koncern og i koncernregnskabet for Sampo plc, Helsinki Finland, som højeste koncern.

Note 7. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for moms og lønsumsafgift m.v., som påhviler de i Topdanmark-koncernen fællesregistrerede selskaber.
Alle selskaber i Topdanmark-koncernen samt øvrige danske selskaber og filialer i Sampo-koncernen indgår i en dansk sambeskatning med Topdanmark A/S som administrationsselskab. Selskaberne hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for disse selskaber.
