

Topdanmark



Topdanmark Invest A/S

Årsrapport 2019

**CVR-nr. 76951012
Borupvang 4
2750 Ballerup**

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

Indhold

Ledelsesberetning

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

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Topdanmark Invest A/S
Borupvang 4
2750 Ballerup
Telefon 44 68 33 11

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

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive datterselskabet Topdanmark Ejendomsadministration A/S.

Datterselskabet Topdanmark Invest II ApS er i regnskabsåret opløst ved erklæring.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat blev et underskud på 3.558 tkr. mod et overskud på 2.479 tkr. i 2018. Udviklingen skyldes i al væsentlighed ejendomsnedskrivninger i datterselskabet i 2019 mod opskrivninger i 2018. Egenkapitalen udgør herefter 54.002 tkr.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes et resultat på samme niveau som det forløbne år før værdireguleringer af ejendomme.

Efterfølgende begivenheder

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

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Topdanmark Invest 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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2019.

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 11. marts 2020

Direktion

Michael Ishøi

Bestyrelse

Lars Thykier
(Formand)

Brian Rothemejer Jacobsen

Peter Hermann

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Topdanmark Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Topdanmark Invest A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 afdekke

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 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, 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 tilsidesættelse af intern kontrol

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

- 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 konklusion 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.

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 11. marts 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
statsautoriseret revisor
mne28632

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34495

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Topdanmark Invest A/S er udarbejdet 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

Administrationsomkostninger

Udgør selskabets omkostninger ved ejendomsdrift, der kan henføres til regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indeholder selskabets andel af resultat i tilknyttede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Indeholder periodiserede renter samt kursgevinster og -tab på værdipapirer. Endvidere indgår administrationsomkostninger ved selskabets drift udover omkostninger ved ejendomsadministration.

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 sambeskattede 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 nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den regnskabsmæssige indre værdi. Tilknyttede virksomheder anvender samme regnskabspraksis som moderselskabet.

Nettoposkrivning bindes i en reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Måles til markedsværdi på basis af en ansat effektiv forrentning.

Tilgodehavender

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

Kortfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, svarende til pålydende værdi.

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

Resultatopgørelse

1.000 kr.	Note	2018	2019
Administrationsomkostninger	1	-394	-225
Resultat af ordinær drift		-394	-225
Resultat før finansielle poster		-394	-225
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.300	-3.650
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		3	0
Andre finansielle indtægter		625	368
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		-2	0
Andre finansielle omkostninger		-3	-25
Øvrige finansielle omkostninger		-5	-25
Resultat før skat		2.529	-3.532
Skat af årets resultat	2	-50	-26
Årets resultat		2.479	-3.558
Forslag til disponering af årets resultat:			
Overført til overført resultat		2.479	-3.558
		2.479	-3.558

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

Balance

1.000 kr. Note **2018** **2019**

Aktiver

Anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	63.926	36.749
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.113	5.858
Finansielle anlægsaktiver, i alt		70.039	42.607
Anlægsaktiver, i alt		70.039	42.607

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.079	21.193
Andre tilgodehavender		1	0
Periodeafgrænsningsposter		153	147
Tilgodehavender, i alt		24.233	21.340
Likvide beholdninger		484	760
Omsætningsaktiver, i alt		24.717	22.100
Aktiver, i alt		94.756	64.707

Passiver

Egenkapital

Aktiekapital	4		
Overført resultat	5	34.600	34.600
Egenkapital, i alt		22.960	19.402
		57.560	54.002

Kortfristede gældsforpligtelser

Gæld til tilknyttede virksomheder		36.905	10.640
Anden gæld		291	65
Kortfristede gældsforpligtelser, i alt		37.196	10.705

Passiver, i alt **94.756** **64.707**

Nærtstående parter	6
Koncernregnskab og koncernforbindelser	7
Eventualforpligtelser	8

Noterne 1 - 8 er en del af årsregnskabet.

Topdanmark Invest A/S • årsrapport 2019

Noter

1.000 kr.

2018

2019

Note 1. Administrationsomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede i regnskabsåret udgør 0 (2018: 0).

Der er ikke udbetalt honorar til direktion og bestyrelse.

Note 2. Skat af årets resultat

Aktuel skat	50	26
Skat af årets resultat	50	26

Note 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Topdanmark Invest II ApS

Topdanmark Ejendomsadministration A/S

Topdanmark Invest II ApS er i regnskabsåret 2019 opløst ved erklæring.

Note 4. Egenkapital

Aktiekapital	34.600	34.600
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	50.000	0
Udbetalt udbytte	-50.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	0	0
Overført resultat primo	20.481	22.960
Overført i henhold til resultatdisponeringen	2.479	-3.558
Overført resultat ultimo	22.960	19.402
Egenkapital	57.560	54.002

Note 5. Aktiekapital

Selskabets aktiekapital består af 34.600 aktier á nominelt 1 tkr.

Note 6. Nærtstående parter

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

Der henvises til note 1 om aflønning af bestyrelse og direktion.

Note 7. Koncernregnskab og koncernforbindelser

Selskabet udarbejder ikke koncernregnskab i henhold til Årsregnskabslovens § 112 stk. 1.

Årsregnskabet for Topdanmark Invest A/S indgår i koncernregnskabet for Topdanmark A/S, Ballerup, CVR-nr. 78040017, som laveste koncern og Sampo plc, Fabianinkatu 27, 00100 Helsinki, Finland, som højeste koncern. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Note 8. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for A-skat, 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 administrationselskab. Selskaberne hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for disse selskaber.