

Topdanmark



TDP.0007 A/S

Årsrapport 2018

CVR-nr. 77958711
Borupvang 4
2750 Ballerup

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 3. april
2019.

Dirigent: 
Anne Christina Skjønnemand

Indhold

Ledelsesberetning

| | |
|--------------------|---|
| Hoved- og nøgletal | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 5 |
| Intern revisions revisionspåtegning | 6 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 7 |

Årsregnskab

| | |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Noter | 14 |

TDP.0007 A/S
Borupvang 4
2750 Ballerup
Telefon 44 68 33 11

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

Hoved- og nøgletal

| 1.000 kr. | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Lejeindtægter | 82.452 | 70.950 | 60.020 | 55.364 | 51.793 |
| Ejendomsomkostninger | -20.288 | -13.326 | -3.785 | -18.523 | -8.344 |
| Bruttoresultat | 62.164 | 57.624 | 56.235 | 36.841 | 43.449 |
| Administrationsomkostninger | -1.141 | -1.176 | -1.225 | -1.130 | -1.081 |
| Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer | 61.023 | 56.448 | 55.010 | 35.711 | 42.368 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | -13.479 | 110.470 | 314 | -3.569 | 0 |
| Finansielle poster | -510 | -491 | -152 | -1.277 | -20 |
| Skat | -11.733 | -40.170 | -12.076 | -7.849 | -9.298 |
| Årets resultat | 35.301 | 126.257 | 43.096 | 23.016 | 33.050 |
| Balance | | | | | |
| Investeringsejendomme | 1.286.629 | 924.769 | 923.321 | 921.029 | 921.668 |
| Årets ejendomsinvesteringer | 27.190 | 2.535 | 17.095 | 92.775 | 118.842 |
| Årets investering i andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 3.000 | 13.945 | 1.617 | 0 |
| Balancesum | 1.336.039 | 973.324 | 1.001.630 | 1.098.076 | 1.217.319 |
| Egenkapital | 346.277 | 472.534 | 515.630 | 538.646 | 571.696 |
| Ejendomme | | | | | |
| Antal m2 | 73.532 | 53.525 | 53.308 | 53.308 | 57.370 |
| Bogført værdi pr. m2, kr. | 17.498 | 17.277 | 17.320 | 17.278 | 16.065 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Udlejningsprocent | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Afkast på ejendomsporteføljen | 5,17 | 5,21 | 6,09 | 4,00 | 4,72 |
| Egenkapitalforrentning | 10,74 | 30,84 | 8,72 | 4,37 | 5,95 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje ejendomme for moderselskabet Topdanmark Forsikring A/S.

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 42,4 mio. kr., hvilket er 6,7 mio. kr. højere end i 2017, hvilket primært skyldes lavere vedligeholdelse i 2018. Efter værdiregulering af investeringsejendomme på 0,0 mio. kr., finansielle poster og skat af årets resultat på -9,3 mio. kr. er selskabets overskud herefter på 33,0 mio. kr., svarende til en gennemsnitlig forrentning af egenkapitalen med 6,0 %.

Selskabets ejendomsportefølje beløber sig til 1.176 mio. kr. ved udgangen af 2018, hvilket er en stigning på 118,2 mio. kr. i forhold til ultimo 2017.

Der blev i året ikke købt eller solgt ejendomme.

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 regnskabets note 3.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes et "Resultat af ordinær drift" på samme niveau som i det forløbne år.

Efterfølgende begivenheder

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

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for TDP.0007 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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar -31. december 2018.

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 28. februar 2019

Direktion



Flemming Bæk Engelhardt
(Direktør)

Bestyrelse



Niels Henrik Thornval
(Formand)



Vivian Weis Byrholt



Hans Gerner Thomassen

Intern revisions revisionspåtegning

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for TDP.0007 A/S giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Vi har revideret årsregnskabet for TDP.0007 A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om 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.

Ballerup, den 28. februar 2019



Lars Thomsen Skovsende
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TDP.0007 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TDP.0007 A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2018 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.

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 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 28. februar 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Lars Rhod Søndergaard
statsautoriseret revisor
mne28632


Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34495

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for TDP.0007 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 investeringsejendomme, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse samt afskrivninger.

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 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 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.

Udskudt skat hensættes efter gældsmetoden af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og passiver. Udskudt skat måles 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 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.

Ejendomme under opførelse

Ejendomme under opførelse måles ved første indregning til kostprisen, der omfatter direkte henfør bare omkostninger. Ejendomme under opførelse måles efterfølgende til dagsværdi i overensstemmelse med principperne for investeringsejendomme.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af lineære afskrivninger. De lineære afskrivninger beregnes på baggrund af forventet brugstid og aktivernes kostpris fratrukket den forventede restværdi ved brugstidens ophør. Ved indikation på værdiforringelse nedskrives den regnskabsmæssige værdi til en eventuelt lavere genindvindingsværdi.

Driftsmidler omfatter inventar og biler med forventede brugstider på op til fem år samt solcelleanlæg med forventede brugstider på op til 25 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter er indtægter, som er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører efterfølgende år.

NØGLETAL

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Udlejningsprocent

$$\frac{\text{Udlejet areal} \times 100}{\text{Udlejningsbart areal}}$$

Afkast på ejendomsporteføljen

$$\frac{\text{Årets bruttoresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig ejendomsværdi}}$$

Egenkapitalens forrentning

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse

| 1.000 kr. | Note | 2017 | 2018 |
|--|------|---------------|---------------|
| Lejeindtægter | | 55.364 | 51.793 |
| Ejendomsomkostninger | | -18.523 | -8.344 |
| Bruttoresultat | | 36.841 | 43.449 |
| Administrationsomkostninger | 1 | -1.130 | -1.081 |
| Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer | | 35.711 | 42.368 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | | -3.569 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 32.142 | 42.368 |
| Andre finansielle indtægter | | 0 | 6 |
| Finansielle indtægter, i alt | | 0 | 6 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | -12 | -26 |
| Andre finansielle omkostninger | | -1.265 | 0 |
| Finansielle omkostninger, i alt | | -1.277 | -26 |
| Resultat før skat | | 30.865 | 42.348 |
| Skat af årets resultat | 2 | -7.849 | -9.298 |
| Årets resultat | | 23.016 | 33.050 |
| Forslag til disponering af årets resultat: | | | |
| Overført til overført resultat | | 23.016 | 33.050 |
| | | 23.016 | 33.050 |

Balance

| 1.000 kr. | Note | 2017 | 2018 |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Investeringsejendomme | 3 | 921.029 | 921.668 |
| Ejendomme under opførelse | 3 | 135.947 | 254.150 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4 | 33.964 | 32.217 |
| Materielle anlægsaktiver, i alt | | 1.090.940 | 1.208.035 |
| Anlægsaktiver, i alt | | 1.090.940 | 1.208.035 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 7.086 | 6.455 |
| Andre tilgodehavender | | 5 | 2.795 |
| Tilgodehavender, i alt | | 7.091 | 9.250 |
| Likvide beholdninger | | 45 | 34 |
| Omsætningsaktiver, i alt | | 7.136 | 9.284 |
| Aktiver, i alt | | 1.098.076 | 1.217.319 |
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | 5 | 25.380 | 25.380 |
| Overført resultat | | 513.266 | 546.316 |
| Egenkapital, i alt | | 538.646 | 571.696 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Udskudte skatteforpligtelser | 6 | 8.916 | 10.014 |
| Hensatte forpligtelser, i alt | | 8.916 | 10.014 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 524.734 | 606.367 |
| Anden gæld | | 25.780 | 29.114 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 128 |
| Kortfristede gældsforpligtelser, i alt | | 550.514 | 635.609 |
| Passiver, i alt | | 1.098.076 | 1.217.319 |
| Nærtstående parter | 7 | | |
| Koncernforbindelser | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |

Noterne 1 - 9 er en del af årsregnskabet.

Noter1.000 kr. 2017 2018**Note 1. Administrationsomkostninger**

TDP.0007 A/S har ingen administrative ansatte.
 Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelse og direktion.
 Administrationsomkostninger indeholder andel af løn til direktion. Beløbet oplyses ikke, idet direktionen består af et enkelt medlem, jf. Årsregnskabslovens § 98B.

Note 2. Skat af årets resultat

| | | |
|------------------------|-------|-------|
| Aktuel skat | 6.562 | 8.200 |
| Ændring i udskudt skat | 1.287 | 1.098 |
| Skat af årets resultat | 7.849 | 9.298 |

Note 3. Investeringsejendomme

| | | |
|-----------------------|---------|---------|
| Dagsværdi primo | 923.321 | 921.029 |
| Tilgang | 1.277 | 639 |
| Årets afgang | 0 | 0 |
| Årets værdiregulering | -3.569 | 0 |
| Dagsværdi ultimo | 921.029 | 921.668 |

Ejendomme under opførelse:

| | | |
|-----------------|---------|---------|
| Kostpris primo | 44.464 | 135.947 |
| Årets tilgang | 91.483 | 118.203 |
| Kostpris ultimo | 135.947 | 254.150 |

Ejendomsporteføljen er sammensat således:

| | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Erhverv | 921.029 | 921.668 |
| Grunde og bygninger under opførelse | 135.947 | 254.150 |
| | 1.056.976 | 1.175.818 |

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Gennemsnitlig afkastkrav for selskabets ejendomme 5,38 % 5,33 %

En forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil reducere den samlede dagsværdi med 82 mio. kr.

Note 4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

| | | |
|---|--------|--------|
| Kostpris | 37.341 | 38.958 |
| Årets tilgang | 1.617 | 0 |
| Årets afgang | 0 | -208 |
| Kostpris ultimo | 38.958 | 38.750 |
| Af- og nedskrivninger primo | -3.501 | -4.994 |
| Årets afskrivninger | -1.493 | -1.539 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -4.994 | -6.533 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 33.964 | 32.217 |

Noter1.000 kr. 2017 2018**Note 5. Egenkapital**

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Aktiekapital | 25.380 | 25.380 |
| Overført resultat primo | 490.250 | 513.266 |
| Overført af årets resultat | 23.016 | 33.050 |
| Overført resultat ultimo | 513.266 | 546.316 |
| Egenkapital | 538.646 | 571.696 |

Note 6. Udskudte skatteforpligtelser

| | | |
|------------------------------|-------|--------|
| Ejendomme | 5.828 | 6.617 |
| Driftsmidler | 3.088 | 3.397 |
| Udskudte skatteforpligtelser | 8.916 | 10.014 |

Note 7. Nærtstående parter

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

Transaktioner med nærtstående parter (tilknyttede virksomheder)

| | | |
|----------------|--------|--------|
| Nettoomsætning | 31.677 | 44.003 |
|----------------|--------|--------|

Mellemværende med nærtstående parter (tilknyttede virksomheder)

| | | |
|---|---------|---------|
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 7.086 | 6.455 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 524.734 | 606.367 |
| Mellemværende forfalder på anfordring | | |

Note 8. Koncernforbindelser

Årsregnskabet for TDP.0007 A/S indgår i koncernregnskabet for Topdanmark Forsikring A/S, Ballerup, som laveste koncern og i koncernregnskabet for Sampo plc, Helsinki Finland, som højeste koncern.

Note 9. Eventualforpligtelser

| | | |
|-----------------------------|----|----|
| Momsreguleringsforpligtelse | 86 | 46 |
|-----------------------------|----|----|

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 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.