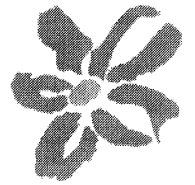


Topdanmark



TDLII.0087 A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 15536586

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 17. april
2013.

Dirigent:

Anne Christina Skjønnemand

Indhold

Ledelsesberetning

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

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Intern revisions erklæringer	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5

Arsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	8
Noter	9

TDLII.0087 A/S
Borupvang 4
2750 Ballerup
Telefon 44 68 33 11

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

TDLII.0087 A/S • årsrapport 2012

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at foretage og forvalte investeringer omfattet af lov om finansiel virksomhed §162, stk. 1.

Udvikling i regnskabsåret

I 2012 har selskabet været uden aktivitet.

Årets resultat efter skat blev et overskud på 213 tkr. og egenkapitalen udgør 92 mio. kr.

Efterfølgende begivenheder

Der er fra status tidspunktet 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 2012 for TDLII.0087 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 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2012.

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 4. marts 2013

Direktion



Henrik Thornval

Bestyrelse



Christian Sagild
(Formand)



Jan Hoffmann



Brian Rothemejer Jacobsen

Intern revisions erklæringer

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TDLII.0087 A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores revision at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Den udførte revision

Vi har udført revisionen på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. samt finansielle koncerner og i overensstemmelse med internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder.

En revision omfatter udførelse af revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling 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, som er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Ballerup, den 4. marts 2013


Leif Zilmer
Revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TDLII.0087 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TDLII.0087 A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, som 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 4. marts 2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Martin Faarborg
Statsautoriseret revisor


Lars Skovsende
Statsautoriseret revisor

TDLII.0087 A/S • årsrapport 2012

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for TDLII.0087 A/S er udarbejdet i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser og almindeligt anerkendt dansk regnskabspraksis.

Årsrapporten er aflagt efter bestemmelserne for regnskabsklasse B.

Regnskabsopstillingen har hidtil været tilpasset selskabets vedtægtsmæssige formål, som er forvaltning af investeringer i henhold til lov om finansiel virksomhed. Da selskabets aktiviteter stort set er afviklet, følges fra 2012 årsregnskabslovens skemaopstillinger. Sammenligningstal er korrigeret.

Årsregnskabet er herudover 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.

Koncerninterne transaktioner

Selskabet køber visse administrative ydelser fra andre koncernselskaber. Disse ydelser afregnes på omkostningsdækkende basis eller markedsbaserede vilkår.

Selskaberne i Topdanmark koncernen har indgået aftale om forrentning af løbende mellemværender på markedsbaserede vilkår.

RESULTATOPGØRELSEN

Administrationsomkostninger

Udgøres af administrationsomkostninger, der kan henføres til regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udgøres af selskabets andel af resultat i tilknyttede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Indeholder periodiserede renter samt kursgevinster og -tab på værdipapirer.

TDLII.0087 A/S • årsrapport 2012

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Måles i moderselskabets regnskab efter indre værdis metode.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Måles til markedsværdi på basis af en forsigtigt ansat effektiv forrentning.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

Måles til amortiseret kostpris, svarende til pålydende værdi.

RESULTATOPGØRELSE

1.000 kr.	Note	2011	2012
Administrationsomkostninger	1	-46	-52
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1	-20
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		769	112
Andre finansielle indtægter		383	316
Finansielle indtægter, i alt		1.152	428
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		-5	-1
Andre finansielle omkostninger		3	-66
Finansielle omkostninger, i alt		-2	-67
Resultat før skat		1.105	289
Skat af årets resultat	2	-275	-76
Årets resultat		830	213

Forslag til disponering af årets resultat:

Overført til overført resultat		830	213
		830	213

BALANCE

1.000 kr.	Note	2011	2012
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	573	552
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.681	3.730
Finansielle anlægsaktiver, i alt		5.254	4.282
Anlægsaktiver, i alt		5.254	4.282
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		86.365	86.888
Andre tilgodehavender		0	4
Periodeafgrænsningsposter		34	33
Tilgodehavender, i alt		86.399	86.925
Likvide beholdninger		428	1.079
Omsætningsaktiver, i alt		86.827	88.004
Aktiver, i alt		92.081	92.286

PASSIVER

Egenkapital			
Aktiekapital	5	13.500	13.500
Overført resultat		78.018	78.231
Egenkapital, i alt		91.518	91.731
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		563	555
Gældsforpligtelser, i alt		563	555
Passiver, i alt		92.081	92.286
Nærtstående parter	6		
Koncernregnskab og koncernforbindelser	7		
Eventualforpligtelser	8		

Noterne 1-8 er en del af årsregnskabet.

TDLII.0087 A/S • årsrapport 2012

NOTER

1.000 kr. 2011 2012

Note 1. Administrationsomkostninger

TDLII.0087 A/S har ingen ansatte.
Der er ikke udbetalt honorar til direktion og bestyrelse.

Note 2. Skat af årets resultat

Aktuel skat	275	76
Skat af årets resultat	275	76

Note 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

TDF.0141 ApS er 100 % ejet og har hjemsted i Ballerup. Selskabet er opløst ved erklæring i 2013.

Note 4. Egenkapital

Aktiekapital	13.500	13.500
Overført resultat primo	77.188	78.018
Overført af årets resultat	830	213
Overført resultat ultimo	78.018	78.231
Egenkapital	91.518	91.731

Note 5. Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt på 135 aktier á 100 tkr.

Note 6. Nærtstående parter

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

Note 7. Koncernregnskab og koncernforbindelser

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

Årsregnskabet for TDLII.0087 A/S indgår i koncernregnskabet for
Topdanmark Forsikring A/S CVR-nr 78416114, Ballerup, som laveste
koncern og for Topdanmark A/S, Ballerup, som højeste koncern.

Note 8. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for moms og lønsumsafgift, som
påhviler de i Topdanmark koncernen fællesregistrerede selskaber.

Et antal datterselskaber er opløst ved erklæring. Selskabet indestår
for, at gæld i disse selskaber er betalt.