

Driftsselskabet Frederikssund ApS

Vestre Havnepromenade 7

9000 Aalborg

CVR-nr. 32645607

Årsrapport for 2018/19

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28-06-2019


VIVI SØRENSEN
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer.....	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse.....	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter.....	15

Driftsselskabet Frederikssund ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Driftsselskabet Frederikssund ApS Vestre Havnepromenade 7 9000 Aalborg
CVR-nr.	32645607
Regnskabsår	01-02-2018 - 31-01-2019
Bestyrelse	Søren Kempf Holm, Formand Robert Andersen Vivi Sørensen
Direktion	Robert Andersen
Hjemsted	Aalborg Kommune
Aktionærforhold	Selskabet er ejet af følgende: TKD Projekt A/S, Aalborg, CVR-nr. 18 26 04 76, 100 % aktionær
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S CVR-nr.: 33963556

Ledelsesberetning

Driftsselskabet Frederikssund ApS aflægger hermed sin 9. årsrapport. Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet for Agat Ejendomme A/S, (tidligere TK Development A/S) Vestre Havnepromenade 7, 9000 Aalborg, Danmark (CVR-nr. 24 25 67 82), som har udarbejdet og offentliggjort koncernregnskab i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS). Koncernregnskabet kan rekvireres på foranstående adresse eller hentes på selskabets hjemmeside www.agat.dk.

Selskabet er en 100 % ejet dattervirksomhed af TKD Projekt A/S (CVR nr. 18 26 04 76), der indirekte er en 100 % ejet dattervirksomhed af Agat Ejendomme A/S (tidligere TK Development A/S).

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i regnskabsåret bestået i drift og administration af en ejendom i Frederikssund samt at være komplementar i Kommanditaktieselskabet Frederikssund Shoppingcenter.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for regnskabsåret 01-02-2018 - 31-01-2019 udgør DKK 28.207 mod DKK 22.986 året før.

Årets resultat foreslås overført til næste år.

Årets nettoomsætning udgør DKK 3.457.623 mod DKK 3.251.874 i regnskabsåret 2017/18. Årets resultat før skat udgør DKK 36.163 mod DKK 29.469 året før.

Den samlede balance udgør pr. 31. januar 2019 DKK 2.224.807 mod DKK 1.993.061 året før. Egenkapitalen udgør DKK 369.136 mod DKK 340.929 året før.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer også for det kommende år at generere en positiv indtjening fra drift og administration af ejendomme.

Driftsselskabet Frederikssund ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-02-2018 - 31-01-2019 for Driftsselskabet Frederikssund ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU samt danske oplysningskrav til årsrapporter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-02-2018 - 31-01-2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 29-06-2019

Direktion

Robert Andersen
Direktør

Bestyrelse

Søren Kempf Holm

Robert Andersen

Vivi Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring

Til anpartshaverne i Driftsselskabet Frederikssund ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Driftsselskabet Frederikssund ApS for regnskabsåret 01-02-2018 - 31-01-2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-01-2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-02-2018 - 31-01-2019 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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.

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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

Den uafhængige revisors erklæring

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 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.

København, den 25-06-2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

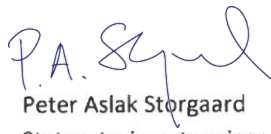
CVR-nr. 33 96 35 56



Lars Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27762



Peter Aslak Storgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33767

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Driftsselskabet Frederikssund ApS for 2018/19 aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU og danske oplysningskrav til årsrapporter for danske virksomheder i regnskabsklasse B, jf. IFRS-bekendtgørelsen udstedt i henhold til årsregnskabsloven. Driftsselskabet Frederikssund ApS er et anpartsselskab med hjemsted i Danmark.

Årsregnskabet præsenteres i DKK medmindre andet er anført. DKK er selskabets funktionelle valuta.

Årsregnskabet aflægges på basis af historiske kostpriser.

Implementering af nye og ændrede standarder samt fortolkningsbidrag

Implementeringen af ændrede standarder og fortolkningsbidrag som er trådt i kraft i 2018/19 har ikke givet anledning til ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år og i øvrigt beskrevet nedenfor.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag endnu ikke trådt i kraft eller ikke godkendt af EU og derfor ikke indarbejdet i årsrapporten. Implementering af disse forventes ikke at få væsentlig indvirkning på årsrapporten for de kommende regnskabsår.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

For indtægter anvendes salgsmetoder, jf. IFRS 15, *Indtægter fra kontrakter med kunder*.

Projektomkostninger

Denne post indeholder alle omkostninger der afholdes for at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

I posten andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, herunder renteindtægter og -omkostninger til tilknyttede virksomheder.

Renteindtægter og -omkostninger periodiseres med udgangspunkt i hovedstolen og den effektive rentesats. Den effektive rentesats er den diskonteringsats, der skal anvendes til at tilbagediskontere de forventede betalinger, som er knyttet til det finansielle aktiv eller den finansielle forpligtelse, for at nutidsværdien af disse svarer til provenuet ved første indregning.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen eller i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen, henholdsvis i anden totalindkomst.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige værdier og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat beregnes med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og -satser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser og -regler indregnes i resultatet.

Selskabet er sambeskattet med Agat Ejendomme A/S og alle dets danske dattervirksomheder. De sambeskattede selskabers samlede skat af indkomst fordeles mellem de danske sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Saldi under selskabsskattelovens rentefradragsbegrænsningsregler er fordelt mellem de sambeskattede selskaber efter den indgåede sambeskatningsaftale.

Balancen

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug. De regnskabsmæssige værdier af andre anlæg, driftsmateriel og inventar gennemgås på balancedagen for at fastsætte om der er indikationer på værdiforringelse. Såfremt det er tilfældet, opgøres aktivets genindvindingsværdi for at fastslå behovet for eventuel nedskrivning og omfanget heraf. Aktivernes kostpris afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, der er vurderet til 5 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi, eller en lavere nettorealiseringsværdi. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Pensionsforpligtelser o.l.

Ved bidragsbaserede pensionsordninger indbetales løbende faste bidrag til uafhængige pensionselskaber o.l. Bidragene indregnes i resultatet i den periode, hvori medarbejderne har udført den arbejdsydelse, der giver ret til pensionsbidraget. Skyldige betalinger indregnes i balancen som en forpligtelse.

Finansielle gældsforpligtelser

Kortfristede, finansielle gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Finansielle forpligtelser omfattende, leverandørgæld, gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat af primær drift og viser pengestrømme fra drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteterne samt likvide beholdninger ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og fratrukket selskabsskat.

Likvide beholdninger omfatter frie likvider.

Resultatopgørelse

	Note	2018/19	2017/18
Nettoomsætning	1	3.457.623	3.251.874
Projektomkostninger	2	<u>-3.349.355</u>	<u>-3.155.486</u>
Bruttoresultat		108.268	96.388
Personaleomkostninger	3	-35.517	-34.018
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-4.428	-4.428
Andre eksterne omkostninger	5	<u>-60.782</u>	<u>-47.191</u>
Resultat af primær drift		7.541	10.751
Finansielle indtægter	6	69.787	19.198
Finansielle omkostninger	7	<u>-41.165</u>	<u>-480</u>
Resultat før skat		36.163	29.469
Skat af årets resultat	8	<u>-7.956</u>	<u>-6.483</u>
Årets resultat		28.207	22.986
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		<u>28.207</u>	<u>22.986</u>
Årets totalindkomst		28.207	22.986

Driftsselskabet Frederikssund ApS

Balance 31. januar 2019

	Note	31. januar 2019	31. januar 2018
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	<u>9.963</u>	<u>14.391</u>
Materielle aktiver		<u>9.963</u>	<u>14.391</u>
Udsudte skatteaktiver	9	<u>2.872</u>	<u>3.586</u>
Andre langfristede aktiver		<u>2.872</u>	<u>3.586</u>
Langfristede aktiver i alt		<u>12.835</u>	<u>17.977</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.865.423	1.872.910
Andre tilgodehavender		<u>26.425</u>	<u>42.218</u>
Tilgodehavender		<u>1.891.848</u>	<u>1.915.128</u>
Likvide beholdninger		<u>320.124</u>	<u>59.956</u>
Kortfristede aktiver i alt		<u>2.211.972</u>	<u>1.975.084</u>
Aktiver		<u>2.224.807</u>	<u>1.993.061</u>

Driftsselskabet Frederikssund ApS

Balance 31. januar 2019

	Note	31. januar 2019	31. januar 2018
Passiver			
Virksomhedskapital	10	200.000	200.000
Overført resultat		169.136	140.929
Egenkapital		369.136	340.929
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.269	13.711
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.332.656	1.223.029
Selskabsskat		7.242	5.207
Anden gæld		483.504	410.185
Kortfristede forpligtelser		1.855.671	1.652.132
Forpligtelser		1.855.671	1.652.132
Passiver		2.224.807	1.993.061
Nærtstående parter	11		
Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	12		
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	13		
Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse	14		
Eventualaktiver, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	15		
Finansielle risici og finansielle instrumenter	16		

Egenkapitalopgørelse 31. januar 2019

Beløb i DKK

	Aktiekapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. februar 2017	200.000	117.943	317.943
Årets resultat	0	22.986	22.986
Årets totalindkomst	0	22.986	22.986
Egenkapital pr. 31. januar 2018	200.000	140.929	340.929
Årets resultat	0	28.207	28.207
Årets totalindkomst	0	28.207	28.207
Egenkapital pr. 31. januar 2019	200.000	169.136	369.136

Driftsselskabet Frederikssund ApS**Pengestrømsopgørelse**

Beløb i DKK

	2018/19	2017/18
Resultat af primær drift	7.541	10.751
Regulering for ikke-kontante poster:		
Afskrivninger	4.428	4.428
Ændringer i andre tilgodehavender	23.280	-1.181.370
Ændringer i kreditorer og anden gæld	201.504	1.149.495
Pengestrøm fra driftsaktivitet før finansielle poster og skat	236.753	-16.696
Betalte renter m.v.	-41.165	-480
Modtagne renter m.v.	69.787	19.198
Afregnet selskabsskat	-5.207	-4.439
Pengestrøm fra driftsaktivitet	260.168	-2.417
Årets pengestrøm	260.168	-2.417
Likvider, primo	59.956	62.373
Likvider, ultimo	320.124	59.956

Noter

1. Nettoomsætning

	2018/19	2017/18
Administrationshonorar	3.457.623	3.251.874
Nettoomsætning i alt	3.457.623	3.251.874

2. Projektomkostninger

	2018/19	2017/18
Projektomkostninger	2.312.846	2.246.178
Ejendomsadministration	1.036.509	909.308
Projektomkostninger i alt	3.349.355	3.155.486

3. Personaleomkostninger

	2018/19	2017/18
Gager m.v.	1.375.478	1.302.869
Pensioner og andre omkostninger til social sikring	11.450	21.666
Øvrige personaleomkostninger	11.928	12.352
Overført til projektomkostninger	-1.363.339	-1.302.869
	35.517	34.018

Gennemsnitligt antal beskæftigede	3	3
-----------------------------------	---	---

Bidragsbaserede pensionsordninger:

Selskabet har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med de ansatte. I henhold til de indgåede aftaler indbetaler selskabet månedligt et beløb på 2 % af de pågældende medarbejderes grundløn til uafhængige pensionselskaber.

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

	31. januar 2019	31. januar 2018
Kostpris pr. 1. februar	199.831	199.831
Afgang i årets løb	-60.100	0
Kostpris pr. 31. januar	139.731	199.831
Af- og nedskrivninger pr. 1 februar	-185.440	-181.012
Årets afskrivninger	-4.428	-4.428
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	60.100	0
Af- og nedskrivninger pr. 31. januar	-129.768	-185.440
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar	9.963	14.391

Noter

5. Andre eksterne omkostninger

	2018/19	2017/18
Administrationsomkostninger	60.782	47.191
Andre eksterne omkostninger i alt	60.782	47.191

6. Finansielle indtægter

	2018/19	2017/18
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	69.787	19.198
Finansielle indtægter i alt	69.787	19.198

Ovennævnte finansielle indtægter er alle fra finansielle aktiver, der ikke måles til dagsværdi gennem resultatet.

7. Finansielle omkostninger

	2018/19	2017/18
Renteomkostninger kreditinstitutter	449	281
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	40.690	0
Øvrige renter	26	199
Finansielle omkostninger i alt	41.165	480

Ovennævnte finansielle omkostninger er alle fra finansielle forpligtelser, der ikke måles til dagsværdi gennem resultatet.

8. Skat af årets resultat

	2018/19	2017/18
Aktuel selskabsskat	7.242	5.207
Ændring i udskudt skat	714	1.276
Skat af årets resultat	7.956	6.483

Skat af årets resultat kan forklares således:

Beregnet dansk skat af ordinært resultat før skat	7.956	6.483
Skat af årets resultat	7.956	6.483

Effektiv skatteprocent	22	22
------------------------	----	----

Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 1. februar	3.586	4.862
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-714	-1.276
Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 31. januar	2.872	3.586

Noter

9. Udskudte skatteaktiver

	2018/19	2017/18
Udskudte skatteaktiver pr. 1. februar	3.586	4.862
Årets afgang	-714	-1.276
Udskudte skatteaktiv pr. 31. januar	2.872	3.586

Der fordeles således:

Langfristede aktiver	2.872	3.586
I alt	2.872	3.586

Udskudte skatteaktiv vedrører:

Materielle aktiver	2.872	3.586
I alt	2.872	3.586

Årets ændring i udskudte skatteforpligtelser er indregnet i resultatopgørelsen.

10. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 200 stk. anparter a DKK 1.000. Anparterne er fuldt indbetalte. Anpartskapitalen er ikke opdelt i klasser, og ingen anparter er tillagt særlige rettigheder eller begrænsninger, herunder begrænsninger med hensyn til udbetaling af udbytte og tilbagebetaling af kapital.

	31. januar 2019	31. januar 2018
Saldo primo	200.000	200.000
Saldo ultimo	200.000	200.000

11. Nærtstående parter

Nærtstående parter med betydelig indflydelse og kontrol i selskabet kan kategoriseres som følger:

Agat Ejendomme A/S (ultimativt moderselskab)
 TKD Projekt A/S (moderselskab)
 TK Bygge-Holding A/S (tilknyttet virksomhed)
 Kommanditaktieselskabet Frederikssund Shoppingcenter (tilknyttet virksomhed)

Bestyrelse og direktion:

Søren Kempf Holm (Formand)
 Robert Andersen (Bestyrelsesmedlem/direktør)
 Vivi Sørensen (Bestyrelsesmedlem)

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem Driftsselskabet Frederikssund ApS og nærtstående parter:

Noter

Transaktioner med nærtstående parter:	2018/19	2017/18
Nettoomsætning - tilknyttede virksomheder	1.468.509	1.269.308
Administrationshonorar - omkostning - tilknyttede virksomheder	-30.000	-30.000
Ejendomsadm. honorar - omkostning - tilknyttede virksomheder	-1.036.509	-909.308
Management fee, tilknyttede virksomheder	-952.596	-943.309
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	69.787	0
Renteindtægter moderselskab	0	19.198
Renteudgifter moderselskab	40.690	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (saldo)	1.865.423	1.353.633
Tilgodehavender hos moderselskab (saldo)	0	519.277
Gæld til tilknyttede virksomheder	-1.332.656	-1.223.029

Der er ikke stillet sikkerhed eller garantier for mellemværender med nærtstående parter på balancedagen. Tilgodehavender forventes afviklet ved kontant betaling.

Der er ikke afholdt omkostninger, herunder løn, pensioner m.v. til hverken direktion eller bestyrelse.

12. Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Mange regnskabsposter kan ikke måles med sikkerhed, men kun skønnes. Sådanne skøn omfatter vurderinger på baggrund af de seneste oplysninger, der er til rådighed på tidspunktet for regnskabsafregningen. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn på grund af ændringer af de forhold, der lå til grund for skønnet, eller på grund af supplerende information, yderligere erfaring eller efterfølgende begivenheder.

I forbindelse med den praktiske anvendelse af den beskrevne regnskabspraksis har ledelsen foretaget følgende væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurdering, der har haft betydelig indflydelse på årsregnskabet:

Tilgodehavender:

Vurdering af nedskrivningsbehov på tilgodehavender foretages ud fra en konkret vurdering af hvert enkelt tilgodehavende. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender udgør pr. 31. januar 2019 DKK 1.891.848.

13. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

14. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 25. juni 2019 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges selskabets aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 28. juni 2019.

15. Eventualaktiver, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Som komplementar for Kommanditaktieselskabet Frederikssund Shoppingcenter hæfter selskabet ubegrænset for forpligtelser, som påhviler Kommanditaktieselskabet Frederikssund Shoppingcenter.

De af sambeskatningen omfattede selskaber hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Noter

16. Finansielle risici og finansielle instrumenter

Kategorier af finansielle instrumenter	31. januar 2019	31. januar 2018
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.865.423	1.872.910
Andre tilgodehavender	26.425	42.218
Likvide beholdninger	320.124	59.956
Udlån og tilgodehavender	2.211.972	1.975.084
Leverandørgæld	32.269	13.711
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.332.656	1.223.029
Anden gæld	483.504	410.185
Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris	1.848.429	1.646.925

Selskabets risikostyringspolitik:

Selskabet har en risikopolitik med et overordnede formål at styre risikoen gennem overblik og eksponeringer for derved at begrænse de negative virkninger på indtjening og pengestrømme på kort sigt.

Valutarisici:

Selskabet har ingen valutarisici, idet alle transaktioner er i DKK.

Renterisici:

Selskabets rentebærende gæld består af gæld til tilknyttede virksomheder, der er fastforrentet.

Der har hverken i regnskabsåret 2018/19 eller i sammenligningsåret været afledte finansielle instrumenter til afdækning af finansielle risici.

Likviditetsrisici:

Det er selskabets målsætning løbende at sikre det for selskabet mest optimale likviditetsberedskab for at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af uforudsete udsving i likviditetstrækket. Selskabets likviditetsberedskab kan eventuelt søges optimeret ved låneoptagelse.

Forfaldstidspunkter for finansielle forpligtelser er specificeret i noterne for de enkelte kategorier af forpligtelser, bortset fra leverandørgæld og anden gæld, der forfalder inden for ét år.

Kreditrisici:

Selskabets tilgodehavender består primært af tilgodehavender hos tilknyttede selskaber. Hvert tilgodehavende vurderes individuelt og eventuelle nedskrivninger foretages.

Den maksimale kreditrisiko knyttet til andre tilgodehavender svarer til den regnskabsmæssige værdi heraf.

Noter

Renterisici og revurderings- eller forfaldstidspunkter vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser:

Revurderings-/forfaldstidspunkt (DKK)	0-1 år	1-5 år	>5 år	I alt
Andre tilgodehavender (effektiv rente 0%)	26.425	0	0	26.425
Likvide beholdninger (effektiv rente 0%)	320.124	0	0	320.124
Tilgodeh. hos tilknyt. virksomh. (effektiv rente 6%)	1.865.423	0	0	1.865.423
Gæld til tilknyttede virksomheder (effektiv rente 6%)	-1.332.656	0	0	-1.332.656
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-32.269	0	0	-32.269
Anden gæld (effektiv rente 0%)	-483.504	0	0	-483.504
I alt pr. 31. januar 2019	363.543	0	0	363.543

Revurderings-/forfaldstidspunkt (DKK)	0-1 år	1-5 år	5 år	I alt
Andre tilgodehavender (effektiv rente 0%)	42.218	0	0	42.218
Likvide beholdninger (effektiv rente 0%)	59.956	0	0	59.956
Tilgodeh. hos tilknyt. virksomh. (effektiv rente 6%)	1.872.910	0	0	1.872.910
Gæld til tilknyttede virksomheder (effektiv rente 6%)	-1.223.029	0	0	-1.223.029
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-13.711	0	0	-13.711
Anden gæld (effektiv rente 0%)	-410.185	0	0	-410.185
I alt pr. 31. januar 2018	328.159	0	0	328.159

Med hensyn til rentefølsomhed ville en stigning i renteniveauet på 1 % p.a. i forhold til balancedagens renteniveau medføre en uvæsentlig positiv indvirkning på årets resultat og egenkapital. Et fald i renteniveauet på 1 % ville medføre en tilsvarende negativ indvirkning på årets resultat og egenkapital.