

Driftsselskabet Frederikssund ApS

Vestre Havnepromenade 7

9000 Aalborg

CVR-nr. 32645607

Årsrapport for 2016/17

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10-06-2017

Per Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæring.....	6
Anvendt regnskabspraxis	8
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse.....	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter.....	16

Driftsselskabet Frederikssund ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Driftsselskabet Frederikssund ApS Vestre Havnepromenade 7 9000 Aalborg
CVR-nr.	32645607
Regnskabsår	01-02-2016 - 31-01-2017
Bestyrelse	Frede Clausen, Formand Vivi Sørensen Robert Andersen
Direktion	Robert Andersen, Direktør
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 7. årsrapport. Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet for 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.tk-development.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 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 01-02-2016 - 31-01-2017 udgør DKK 23.787 mod DKK 41.876 året før.

Årets resultat foreslås overført til næste år.

Årets nettoomsætning udgør DKK 3.400.101 mod DKK 3.382.996 i regnskabsåret 2015/16. Årets resultat før skat udgør DKK 30.496 mod DKK 56.043 året før.

Den samlede balance udgør pr. 31. januar 2017 DKK 819.812 mod DKK 784.104 året før. Egenkapitalen udgør DKK 317.943 mod DKK 294.156 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.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-02-2016 - 31-01-2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-02-2016 - 31-01-2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20-05-2017

Direktion

Robert Andersen
Direktør

Bestyrelse

Frede Clausen
Formand

Vivi Sørensen

Robert Andersen

Den uafhængige revisors erklæring

Til anpartshaverne i Driftsselskabet Frederikssund ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Driftsselskabet Frederikssund ApS for regnskabsåret 01-02-2016 - 31-01-2017, 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. 31-01-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-02-2016 - 31-01-2017 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 20-05-2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Andersen
Statsautoriseret revisor

Peter Aslak Storgaard
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Driftsselskabet Frederikssund ApS for 2016/17 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 2016/17 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. IAS § 18, *Indtægter*.

Eksterne omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

I posten andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Renteindtægter og –omkostninger periodiseres med udgangspunkt i hovedstolen og den effektive rentesats. Den effektive rentesats er den diskonteringsrate, 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.

Udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 TK Development 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 nominal værdi, eller en lavere nettorealiseringsværdi. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Tilgodehavender omfattende tilgodehavender hos tilknyttede og andre tilgodehavender og er kategoriseret som udlån og tilgodehavender, der er finansielle aktiver med faste eller bestemmelige betalinger, som ikke er noteret på et aktivt marked og som ikke er afledte finansielle instrumenter.

Egenkapital

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

Pensionsforpligtelser o.l.

Ved bidragsbaserede pensionsordninger indbetales løbende faste bidrag til uafhængige pensionskasser 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 nominal værdi.

Finansielle forpligtelser omfattende, leverandørgæld, gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld er kategoriseret som finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle og aktiver.

Likvide beholdninger omfatter frie likvider.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17	2015/16
Nettoomsætning	1	3.400.101	3.382.996
Eksterne omkostninger	2	-3.317.331	-3.251.701
Bruttoresultat		82.770	131.295
Personaleomkostninger	3	-18.742	-56.496
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-3.321	-3.079
Andre eksterne omkostninger	5	-49.060	-52.310
Resultat af primær drift		11.647	19.410
Finansielle indtægter	6	20.225	37.848
Finansielle omkostninger	7	-1.376	-1.215
Resultat før skat		30.496	56.043
Skat af årets resultat	8	-6.709	-14.167
Årets resultat		23.787	41.876
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		23.787	41.876
Årets totalindkomst		23.787	41.876

Driftsselskabet Frederikssund ApS

Balance 31. januar 2017

	Note	31. januar 2017	31. januar 2016
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	18.819	0
Materielle aktiver		18.819	0
Udsudte skatteaktiver	9	4.862	7.132
Andre langfristede aktiver		4.862	7.132
Langfristede aktiver i alt		23.681	7.132
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		711.594	757.497
Andre tilgodehavender		22.164	8.810
Tilgodehavender		733.758	766.307
Likvide beholdninger		62.373	10.665
Kortfristede aktiver i alt		796.131	776.972
Aktiver		819.812	784.104

Driftsselskabet Frederikssund ApS**Balance 31. januar 2017**

	Note	31. januar 2017	31. januar 2016
Passiver			
Virksomhedskapital	10	200.000	200.000
Overført resultat		117.943	94.156
Egenkapital		317.943	294.156
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.608	21.349
Selskabsskat		4.439	11.354
Anden gæld		478.822	457.245
Kortfristede forpligtelser		501.869	489.948
Forpligtelser		501.869	489.948
Passiver		819.812	784.104
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 2017

Beløb i DKK

	Aktiekapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. februar 2015	200.000	52.280	252.280
Årets resultat	0	41.876	41.876
Årets anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	0	41.876	41.876
Egenkapital pr. 31. januar 2016	200.000	94.156	294.156
Årets resultat	0	23.787	23.787
Årets anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	0	23.787	23.787
Egenkapital pr. 31. januar 2017	200.000	117.943	317.943

Driftsselskabet Frederikssund ApS**Pengestrømsopgørelse****Beløb i DKK**

	2016/17	2015/16
Resultat af primær drift	11.647	19.410
Regulering for ikke-kontante poster:		
Afskrivninger	3.321	3.079
Ændringer i andre tilgodehavender	32.549	-47.568
Ændringer i kreditorer og anden gæld	18.836	-76.513
Pengestrøm fra driftsaktivitet før finansielle poster og skat	66.353	-101.592
Betalte renter m.v.	-1.376	-1.215
Modtagne renter m.v.	20.225	37.848
Afregnet selskabsskat	-11.354	-3.648
Pengestrøm fra driftsaktivitet	73.848	-68.607
Investeringer i driftsmidler, netto	-22.140	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-22.140	0
Årets pengestrøm	51.708	-68.607
Likvider, primo	10.665	79.272
Likvider, ultimo	62.373	10.665

Noter

1. Nettoomsætning

	2016/17	2015/16
Administrationshonorar	3.400.101	3.382.996
Nettoomsætning i alt	3.400.101	3.382.996

2. Eksterne omkostninger

	2016/17	2015/16
Eksterne omkostninger i øvrigt	2.319.660	2.286.822
Ejendomsadministrationshonorar	997.671	964.879
Eksterne omkostninger i alt	3.317.331	3.251.701

3. Personaleomkostninger

	2016/17	2015/16
Gager m.v.	1.375.498	1.401.476
Pensioner og andre omkostninger til social sikring	15.918	20.440
Øvrige personaleomkostninger	18.331	11.822
Overført til projektomkostninger	-1.391.005	-1.377.242
	18.742	56.496

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

Bidragbaserede pensionsordninger:

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

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

	31. januar 2017	31. januar 2016
Kostpris pr. 1. februar	177.691	177.691
Tilgang i årets løb	22.140	0
Kostpris pr. 31. januar	199.831	177.691
Af- og nedskrivninger pr. 1 februar	-177.691	-174.612
Årets afskrivninger	-3.321	-3.079
Af- og nedskrivninger pr. 31. januar	-181.012	-177.691
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar	18.819	0

Noter

5. Andre eksterne omkostninger

	2016/17	2015/16
Administrationsomkostninger	49.060	52.310
Andre eksterne omkostninger i alt	49.060	52.310

6. Finansielle indtægter

	2016/17	2015/16
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	20.223	37.847
Øvrige renteindtægter	2	1
Finansielle indtægter i alt	20.225	37.848

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

7. Finansielle omkostninger

	2016/17	2015/16
Renteomkostninger kreditinstitutter	86	73
Øvrige renter	1.290	1.142
Finansielle omkostninger i alt	1.376	1.215

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

8. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
Aktuel selskabsskat	4.439	11.354
Regulering vedrørende aktuel skat for tidligere regnskabsår	0	-92
Ændring i udskudt skat	2.270	2.905
Skat af årets resultat	6.709	14.167

Skat af årets resultat kan forklares således:

Beregnet dansk skat af ordinært resultat før skat	6.709	13.170
Regulering vedrørende tidligere regnskabsår	0	-92
Ændring af skattesats	0	1.089
Skat af årets resultat	6.709	14.167

Effektiv skatteprocent	22	25
------------------------	----	----

Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 1. februar	7.132	10.037
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-2.270	-2.905
Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 31. januar	4.862	7.132

Noter

9. Udskudte skatteaktiver

	2016/17	2015/16
Udskudte skatteaktiver pr. 1. februar	7.132	10.037
Årets afgang	-2.270	-1.816
Ændring i skatteprocent	0	-1.089
Udskudte skatteaktiv pr. 31. januar	4.862	7.132
Der fordeles således:		
Langfristede aktiver	4.862	7.132
I alt	4.862	7.132
Udskudte skatteaktiv vedrører:		
Materielle aktiver	4.862	7.132
I alt	4.862	7.132

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 2017	31. januar 2016
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:

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

Bestyrelse og direktion:
 Robert Andersen (Direktør / bestyrelsesmedlem)
 Frede Clausen (Bestyrelsesmedlem)
 Vivi Sørensen (Bestyrelsesmedlem)

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

Noter

Transaktioner med nærtstående parter:	2016/17	2015/16
Nettoomsætning - tilknyttede virksomheder	1.470.708	1.414.115
Administrationshonorar - omkostning - tilknyttede virksomheder	-30.000	-30.000
Ejendomsadm. honorar - omkostning - tilknyttede virksomheder	-997.671	-964.879
Management fee, tilknyttede virksomheder	-928.654	-909.580
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.340	10.028
Renteindtægter moderselskab	17.883	27.819
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (saldo)	81.015	0
Tilgodehavender hos moderselskab (saldo)	630.579	757.497

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 regnskabsaflæggelsen. 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 2017 DKK 733.758.

13. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret 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 20. maj 2017 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges selskabets aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 10. juni 2017.

15. Eventualaktiver, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

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

Noter

16. Finansielle risici og finansielle instrumenter

Kategorier af finansielle instrumenter	31. januar 2017	31. januar 2016
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	711.594	757.497
Andre tilgodehavender	22.164	8.810
Likvide beholdninger	62.373	10.665
Udlån og tilgodehavender	796.131	776.972
Leverandørgæld	18.608	21.349
Anden gæld	478.822	457.245
Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris	497.430	478.594

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 2016/17 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.

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%)	22.164	0	0	22.164
Likvide beholdninger (effektiv rente 0%)	62.373	0	0	62.373
Tilgodeh. hos tilknyt. virksomh. (effektiv rente 6%)	711.594	0	0	711.594
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-18.608	0	0	-18.608
Anden gæld (effektiv rente 0%)	-478.822	0	0	-478.822
I alt pr. 31. januar 2017	298.701	0	0	298.701

Noter

Revurderings-/forfaldstidspunkt (DKK)	0-1 år	1-5 år	5 år	I alt
Andre tilgodehavender (effektiv rente 0%)	8.810	0	0	8.810
Likvide beholdninger (effektiv rente 0%)	10.665	0	0	10.665
Tilgodeh. hos tilknyt. virksomh. (effektiv rente 6%)	757.497	0	0	757.497
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-21.349	0	0	-21.349
Anden gæld (effektiv rente 0%)	-457.245	0	0	-457.245
I alt pr. 31. januar 2016	298.378	0	0	298.378

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.