

# Driftsselskabet Frederikssund ApS

Vestre Havnepromenade 7

9000 Aalborg

CVR-nr. 32645607

## Årsrapport for 2019/20

10. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 19-06-2020

---

Vivi Sørensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

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

## Driftsselskabet Frederikssund ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Driftsselskabet Frederikssund ApS Vestre Havnepromenade 7 9000 Aalborg
<b>CVR-nr.</b>	32645607
<b>Regnskabsår</b>	01-02-2019 - 31-01-2020
<b>Bestyrelse</b>	Robert Andersen Rune Bech Kjældgaard Vivi Sørensen, Direktør
<b>Direktion</b>	Vivi Sørensen, Direktør
<b>Hjemsted</b>	Aalborg Kommune
<b>Aktionærforhold</b>	<b>Selskabet er ejet af følgende:</b> Agat Development A/S, Aalborg, CVR-nr. 18 26 04 76, 100 % aktionær
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S CVR-nr.: 33963556

## **Ledelsesberetning**

Driftsselskabet Frederikssund ApS aflægger hermed sin 10. årsrapport. Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet for Agat Ejendomme 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](http://www.agat.dk).

Selskabet er en 100 % ejet dattervirksomhed af Agat Development A/S (CVR nr. 18 26 04 76), der indirekte er en 100 % ejet dattervirksomhed af Agat Ejendomme 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 01-02-2019 - 31-01-2020 udgør DKK 27.704 mod DKK 28.207 året før.

Årets resultat foreslås overført til næste år.

Årets nettoomsætning udgør DKK 3.380.469 mod DKK 3.457.623 i regnskabsåret 2018/19. Årets resultat før skat udgør DKK 35.518 mod DKK 36.163 året før.

Den samlede balance udgør pr. 31. januar 2020 DKK 831.177 mod DKK 2.224.807 året før. Egenkapitalen udgør DKK 396.840 mod DKK 369.136 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.

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-02-2019 - 31-01-2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-02-2019 - 31-01-2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16-06-2020

### **Direktion**

Vivi Sørensen  
Direktør

### **Bestyrelse**

Robert Andersen  
Formand

Rune Bech Kjældgaard

Vivi Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæring

### Til anpartshaverne i Driftsselskabet Frederikssund ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Driftsselskabet Frederikssund ApS for regnskabsåret 01-02-2019 - 31-01-2020, 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. 31-01-2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-02-2019 - 31-01-2020 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 16-06-2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27762

Jacob Tækker Nørgaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne40049

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Driftsselskabet Frederikssund ApS for 2019/20 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 2019/20 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 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

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 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.

## **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	2019/20	2018/19
Nettoomsætning	1	3.380.469	3.457.623
Projektomkostninger	2	-3.272.883	-3.349.355
<b>Bruttoresultat</b>		<b>107.586</b>	<b>108.268</b>
Personaleomkostninger	3	-71.509	-35.517
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-4.429	-4.428
Andre eksterne omkostninger	5	-48.337	-60.782
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-16.689</b>	<b>7.541</b>
Finansielle indtægter	6	52.532	69.787
Finansielle omkostninger	7	-325	-41.165
<b>Resultat før skat</b>		<b>35.518</b>	<b>36.163</b>
Skat af årets resultat	8	-7.814	-7.956
<b>Årets resultat</b>		<b>27.704</b>	<b>28.207</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Årets resultat		27.704	28.207
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>27.704</b>	<b>28.207</b>

**Balance 31. januar 2020**

	Note	31. januar 2020	31. januar 2019
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	5.534	9.963
<b>Materielle aktiver</b>		<b>5.534</b>	<b>9.963</b>
Udskudte skatteaktiver	9	2.580	2.872
<b>Andre langfristede aktiver</b>		<b>2.580</b>	<b>2.872</b>
<b>Langfristede aktiver i alt</b>		<b>8.114</b>	<b>12.835</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		780.620	1.865.423
Andre tilgodehavender		0	26.425
<b>Tilgodehavender</b>		<b>780.620</b>	<b>1.891.848</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>42.443</b>	<b>320.124</b>
<b>Kortfristede aktiver i alt</b>		<b>823.063</b>	<b>2.211.972</b>
<b>Aktiver</b>		<b>831.177</b>	<b>2.224.807</b>

**Balance 31. januar 2020**

	Note	31. januar 2020	31. januar 2019
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	10	200.000	200.000
Overført resultat		196.840	169.136
<b>Egenkapital</b>		<b>396.840</b>	<b>369.136</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.396	32.269
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.332.656
Selskabsskat		7.522	7.242
Anden gæld		420.419	483.504
<b>Kortfristede forpligtelser</b>		<b>434.337</b>	<b>1.855.671</b>
<b>Forpligtelser</b>		<b>434.337</b>	<b>1.855.671</b>
<b>Passiver</b>		<b>831.177</b>	<b>2.224.807</b>
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 2020

Beløb i DKK

	Aktiekapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. februar 2018	200.000	140.929	340.929
Årets resultat	0	28.207	28.207
Årets totalindkomst	0	28.207	28.207
<b>Egenkapital pr. 31. januar 2019</b>	<b>200.000</b>	<b>169.136</b>	<b>369.136</b>
Årets resultat	0	27.704	27.704
Årets totalindkomst	0	27.704	27.704
<b>Egenkapital pr. 31. januar 2020</b>	<b>200.000</b>	<b>196.840</b>	<b>396.840</b>

**Pengestrømsopgørelse**

Beløb i DKK

	2019/20	2018/19
Resultat af primær drift	-16.689	7.541
Regulering for ikke-kontante poster:		
Afskrivninger	4.429	4.428
Ændringer i andre tilgodehavender	1.111.228	23.280
Ændringer i kreditorer og anden gæld	-1.421.614	201.504
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet før finansielle poster og skat</b>	<b>-322.646</b>	<b>236.753</b>
Betalte renter m.v.	-325	-41.165
Modtagne renter m.v.	52.532	69.787
Afregnet selskabsskat	-7.242	-5.207
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>-277.681</b>	<b>260.168</b>
<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-277.681</b>	<b>260.168</b>
Likvider, primo	320.124	59.956
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>42.443</b>	<b>320.124</b>

**Noter**

**1. Nettoomsætning**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Administrationshonorar	3.380.469	3.457.623
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>3.380.469</b>	<b>3.457.623</b>

**2. Projektomkostninger**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Projektomkostninger	2.286.373	2.312.846
Ejendomsadministration	986.510	1.036.509
<b>Projektomkostninger i alt</b>	<b>3.272.883</b>	<b>3.349.355</b>

**3. Personalemkostninger**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Gager m.v.	1.371.523	1.375.478
Pensioner og andre omkostninger til social sikring	16.938	11.450
Øvrige personalemkostninger	11.306	11.928
Overført til projektomkostninger	-1.328.258	-1.363.339
	<b>71.509</b>	<b>35.517</b>

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 pensionselskaber.

**4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**

	<b>31. januar 2020</b>	<b>31. januar 2019</b>
Kostpris pr. 1. februar	139.731	199.831
Afgang i årets løb	0	-60.100
<b>Kostpris pr. 31. januar</b>	<b>139.731</b>	<b>139.731</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1 februar	-129.768	-185.440
Årets afskrivninger	-4.429	-4.428
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	60.100
<b>Af- og nedskrivninger pr. 31. januar</b>	<b>-134.197</b>	<b>-129.768</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar</b>	<b>5.534</b>	<b>9.963</b>

**Noter**

**5. Andre eksterne omkostninger**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Administrationsomkostninger	48.337	60.782
<b>Andre eksterne omkostninger i alt</b>	<b>48.337</b>	<b>60.782</b>

**6. Finansielle indtægter**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	52.532	69.787
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>52.532</b>	<b>69.787</b>

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

**7. Finansielle omkostninger**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Renteomkostninger kreditinstitutter	325	449
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	40.690
Øvrige renter	0	26
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>325</b>	<b>41.165</b>

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

**8. Skat af årets resultat**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Aktuel selskabsskat	7.522	7.242
Ændring i udskudt skat	292	714
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>7.814</b>	<b>7.956</b>

**Skat af årets resultat kan forklares således:**

Beregnet dansk skat af ordinært resultat før skat	7.814	7.956
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>7.814</b>	<b>7.956</b>

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

Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 1. februar	2.872	3.586
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-292	-714
<b>Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 31. januar</b>	<b>2.580</b>	<b>2.872</b>

## Noter

### 9. Udskudte skatteaktiver

	2019/20	2018/19
Udskudte skatteaktiver pr. 1. februar	2.872	3.586
Årets afgang	-292	-714
<b>Udskudte skatteaktiv pr. 31. januar</b>	<b>2.580</b>	<b>2.872</b>
<b>Der fordeles således:</b>		
Langfristede aktiver	2.580	2.872
<b>I alt</b>	<b>2.580</b>	<b>2.872</b>
<b>Udskudte skatteaktiv vedrører:</b>		
Materielle aktiver	2.580	2.872
<b>I alt</b>	<b>2.580</b>	<b>2.872</b>

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 2020	31. januar 2019
Saldo primo	200.000	200.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

### 11. Nærtstående parter

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

Agat Ejendomme A/S (ultimativt moderselskab)  
 Agat Development A/S (moderselskab)  
 Agat Management A/S (tilknyttet virksomhed)  
 Kommanditaktieselskabet Frederikssund Shoppingcenter (tilknyttet virksomhed)

Bestyrelse og direktion:  
 Robert Andersen (Formand)  
 Vivi Sørensen (Bestyrelsesmedlem/direktør)  
 Rune Bech Kjældgaard (Bestyrelsesmedlem)

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

## Noter

<b>Transaktioner med nærtstående parter:</b>	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
Nettoomsætning - tilknyttede virksomheder	1.418.510	1.468.509
Administrationshonorar - omkostning - tilknyttede virksomheder	-30.000	-30.000
Ejendomsadm. honorar - omkostning - tilknyttede virksomheder	-986.510	-1.036.509
Management fee, tilknyttede virksomheder	-958.115	-952.596
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	52.532	69.787
Renteudgifter moderselskab	0	40.690
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (saldo)	780.620	1.865.423
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	-1.332.656

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 2020 DKK 780.620.

### 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 16. juni 2020 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges selskabets aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 19. juni 2020.

### 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 2020	31. januar 2019
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	780.620	1.865.423
Andre tilgodehavender	0	26.425
Likvide beholdninger	42.443	320.124
<b>Udlån og tilgodehavender</b>	<b>823.063</b>	<b>2.211.972</b>
Leverandørgæld	6.396	32.269
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.332.656
Anden gæld	420.419	483.504
<b>Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris</b>	<b>426.815</b>	<b>1.848.429</b>

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 2019/20 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

## 16. Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

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

Revurderings-/forfaldstidspunkt (DKK)	0-1 år	1-5 år	>5 år	I alt
Likvide beholdninger (effektiv rente 0%)	42.443	0	0	42.443
Tilgodeh. hos tilknyt. virksomh. (effektiv rente 6%)	780.620	0	0	780.620
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-6.396	0	0	-6.396
Anden gæld (effektiv rente 0%)	-420.419	0	0	-420.419
<b>I alt pr. 31. januar 2020</b>	<b>396.248</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>396.248</b>

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
<b>I alt pr. 31. januar 2019</b>	<b>363.543</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>363.543</b>

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.