

Komplementarselskabet TK-DK ApS

Vestre Havnepromenade 7

9000 Aalborg

CVR-nr. 35874593

Årsrapport for 2016/17

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12-06-2017

PER LARSEN
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Komplementarselskabet TK-DK ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Komplementarselskabet TK-DK ApS Vestre Havnepromenade 7 9000 Aalborg
CVR-nr.	35874593
Stiftelsesdato	16-01-2015
Hjemsted	Aalborg Kommune
Regnskabsår	01-02-2016 - 31-01-2017
Bestyrelse	Frede Clausen, Formand Robert Andersen Vivi Sørensen
Direktion	Robert Andersen, Direktør
Aktionærforhold	Selskabet er ejet af følgende: TK Bygge-Holding A/S, CVR-nr. 12 14 15 99, 100 % aktionær
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S CVR-nr.: 33963556

Ledelsesberetning

Komplementarselskabet TK-DK ApS aflægger hermed sin 2. 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 TK Bygge-Holding A/S (CVR nr. 12 14 15 99), der er en 100 % ejet dattervirksomhed af TK Development A/S.

Selskabets formål og hovedaktivitet

Selskabets formål er at være ansvarlig deltager (komplementar) i P/S'er.

Selskabets aktivitet har i regnskabsåret bestået i at være komplementar i Projektselskabet Køge Centrum P/S.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat for regnskabsåret 01-02-2016 - 31-01-2017 udgør DKK -9.434, mod DKK -2.430 året før.

Årets resultat foreslås fremført til næste år.

Årets resultat er sammensat af forrentning af udlån af selskabets kapital til Projektselskabet Køge Centrum P/S og omkostninger til administration og revision.

Den samlede balance udgør pr. 31. januar 2017 DKK 270.589, mod DKK 255.070 året før. Egenkapitalen udgør pr. 31. januar 2017 DKK 238.136 og er et fald på DKK 9.434, svarende til årets resultat, i forhold til 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.

Selskabets forventede udvikling

Der forventes en mindre positiv indtjening i selskabet i det kommende år.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-02-2016 - 31-01-2017 for Komplementarselskabet TK-DK 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 30-05-2017

Direktion

Robert Andersen
Direktør

Bestyrelse

Frede Clausen
Formand

Robert Andersen

Vivi Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Komplementarselskabet TK-DK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Komplementarselskabet TK-DK 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 30-05-2017

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 Komplementarselskabet TK-DK 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. Komplementarselskabet TK-DK 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

Implementering 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.

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægtskriteriet for solgte projekter er salgsmetoden, jf. IAS § 18, *Indtægter*.

Andre eksterne omkostninger

I posten andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter.

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 den regnskabsmæssige værdi af henholdsvis aktivet og forpligtelsen.

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 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. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige

Anvendt regnskabspraksis

underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som netto-skatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster inden for samme juridiske skatteenhed.

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, medmindre den udskudte skat kan henføres til poster, der tidligere er indregnet direkte på egenkapitalen eller i anden totalindkomst. I sådanne tilfælde indregnes ændringen også direkte på egenkapitalen eller i anden totalindkomst.

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

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.

Tilgodehavender omfattende andre tilgodehavender kategoriseret som udlån og tilgodehavender.

Egenkapital

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

Finansielle gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis 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.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, materielle og andre langfristede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiver omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, optagelse og indfrielse af lån, afdrag i øvrigt på langfristet finansiering samt udbetaling af udbytte.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17	2015/16
Andre eksterne omkostninger	1	-23.750	-14.930
Resultat af primær drift		-23.750	-14.930
Finansielle indtægter	2	12.413	12.500
Finansielle omkostninger	3	-1.200	0
Resultat før skat		-12.537	-2.430
Skat af årets resultat	4	3.103	0
Årets resultat		-9.434	-2.430
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-9.434	-2.430
Årets totalindkomst		-9.434	-2.430

Komplementarselskabet TK-DK ApS

Balance 31. januar 2017

	Note	31. januar 2017	31. januar 2016
Aktiver			
Udskudte skatteaktiver	5	<u>3.103</u>	<u>0</u>
Andre langfristede aktiver		<u>3.103</u>	<u>0</u>
Langfristede aktiver i alt		<u>3.103</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>267.483</u>	<u>255.070</u>
Tilgodehavender		<u>267.483</u>	<u>255.070</u>
Likvide beholdninger		<u>3</u>	<u>0</u>
Kortfristede aktiver i alt		<u>267.486</u>	<u>255.070</u>
Aktiver		<u>270.589</u>	<u>255.070</u>

Balance 31. januar 2017

	Note	31. januar 2017	31. januar 2016
Passiver			
Virksomhedskapital	6	250.000	250.000
Overført resultat		-11.864	-2.430
Egenkapital		238.136	247.570
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.453	0
Kortfristede gældsforpligtelser		32.453	7.500
Gældsforpligtelser		32.453	7.500
Passiver		270.589	255.070
Nærtstående parter	7		
Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	8		
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	9		
Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse	10		
Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser	11		
Finansielle risici og finansielle instrumenter	12		

Komplementarselskabet TK-DK ApS

Egenkapitalopgørelse 31. januar 2017

Beløb i DKK

	Anpartskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. februar 2015	0	0	0
Kapitalindskud	250.000	0	250.000
Årets resultat	0	-2.430	-2.430
Årets anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	0	-2.430	-2.430
Egenkapital pr. 31. januar 2016	250.000	-2.430	247.570
Årets resultat	0	-9.434	-9.434
Årets anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	0	-9.434	-9.434
Egenkapital pr. 31. januar 2017	250.000	-11.864	238.136

Komplementarselskabet TK-DK ApS

Pengestrømsopgørelse

Beløb i DKK

	2016/17	2015/16
Resultat af primær drift	-23.750	-14.930
Ændringer i andre tilgodehavender	-12.413	-255.070
Ændringer i kreditorer og anden gæld	24.953	7.500
Pengestrøm fra driftsaktivitet før finansielle poster og skat	-11.210	-262.500
Modtagne renter, m.v.	12.413	12.500
Betalte renter, m.v.	-1.200	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	3	-250.000
Kapitalindskud	0	250.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	0	250.000
Årets pengestrøm	3	0
Likvider, ultimo	3	0

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

	2016/17	2015/16
Administrationsomkostninger	23.750	14.930
Andre driftsomkostninger i alt	23.750	14.930

2. Finansielle indtægter

	2016/17	2015/16
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.413	12.500
Finansielle indtægter på udlån og tilgodehavender	12.413	12.500
Finansielle indtægter i alt	12.413	12.500

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

3. Finansielle omkostninger

	2016/17	2015/16
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	398	0
Øvrige finansieringsomkostninger	802	0
Finansielle omkostninger i alt	1.200	0

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

4. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
Ændring i udskudt skat	-3.103	0
Skat af årets resultat	-3.103	0

Skat af årets resultat kan forklares således:

Beregnet dansk skat af resultat før skat	-2.758	0
Andet	-345	0
Skat af årets resultat	-3.103	0

Effektiv skatteprocent	25	0
Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 1. februar	0	0
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	3.103	0
Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 31. januar	3.103	0

5. Udskudte skatteaktiver

	31. januar 2017	31. januar 2016
Årets tilgang	3.103	0
Udskudte skatteforpligtelser pr. 31. januar	3.103	0

Noter

Udskudte skatteforpligtelser vedører:

Værdi af skattemæssige underskud	3.103	0
Udskudte skatteforpligtelser i alt	3.103	0

Årets ændring i udskudte skatteforpligtelser er indregnet i resultatopgørelsen.

6. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 250 stk. aktier a DKK 1.000. Aktierne er fuldt indbetalte. Aktierne er ikke opdelt i klasser, og ingen aktier 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	250.000	0
Årets tilgang	0	250.000
Saldo ultimo	250.000	250.000

7. Nærtstående parter

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

TK Development A/S (ultimativt moderselskab)
 TK Bygge-Holding A/S (moderselskab)
 Projektselskabet Køge Centrum P/S (koncernforbundet)

Bestyrelse og direktion:

Robert Andersen (direktør/bestyrelsesmedlem)
 Frede Clausen (bestyrelsesmedlem)
 Vivi Sørensen (bestyrelsesmedlem)

Transaktioner med nærtstående parter:	2016/17	2015/16
Administrationsomkostninger - moderselskab	6.250	6.250
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.413	12.500
Renteomkostninger til moderselskab	-398	0
Gæld til moderselskab (saldo)	-17.453	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (saldo)	267.483	255.070

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

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

8. 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.

Noter

I forbindelse med den praktiske anvendelse af den beskrevne regnskabspraksis har ledelsen foretaget en række væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der har haft betydelig indflydelse på årsrapporten:

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 267.483.

9. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

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

10. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 30. maj 2017 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges selskabets aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 12. juni 2017.

11. Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter ubegrænset for forpligtelser, som påhviler Projektselskabet Køge Centrum P/S.

12. Finansielle risici og finansielle instrumenter

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%)	3	0	0	3
Tilgodeh. hos tilknyt. virksomh. (effektiv rente 5%)	267.483	0	0	267.483
Gæld til tilknyttede virksomheder (effektiv rente 6%)	-17.453	0	0	-17.453
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-15.000	0	0	-15.000
I alt pr. 31. januar 2017	235.033	0	0	235.033

Revurderings-/forfaldstidspunkt (DKK)	0-1 år	1-5 år	5 år	I alt
Tilgodeh. hos tilknyt. virksomh. (effektiv rente 5%)	0	255.070	0	255.070
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-7.500	0	0	-7.500
I alt pr. 31. januar 2016	-7.500	255.070	0	247.570

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

Noter

Kategorier af finansielle instrumenter	31. januar 2017	31. januar 2016
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	267.483	255.070
Likvide beholdninger	3	0
Udlån og tilgodehavender	267.486	255.070
Leverandørgæld	15.000	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	17.453	0
Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris	32.453	7.500

Selskabets risikostyringspolitik:

Selskabets risikostyringspolitik har det overordnede formål at styre risici og eksponeringer for derved at begrænse de negative virkninger på såvel indtjening som pengestrømme på kort sigt.

Valutarisici:

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

Renterisici

Selskabet har ingen væsentlig variabelt forrentet gæld, og der har i regnskabsåret ikke været afledte finansielle instrumenter til afdækning af renterisici.

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 søges optimeret ved låneoptagelse.

Forfaldstidspunkter for leverandørgæld, er inden for ét år.

Kreditrisici:

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

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