

Komplementarselskabet TK-DK ApS

Vestre Havnepromenade 7

9000 Aalborg

CVR-nr. 35874593

Årsrapport

01-02-2018 - 31-01-2019

4. regnskabsår

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

VIVI SØRENSEN
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer.....	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	01-02-2018 - 31-01-2019
Bestyrelse	Søren Kempf Holm, 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 4. 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 TK Bygge-Holding A/S (CVR nr. 12 14 15 99), der er en 100 % ejet dattervirksomhed af Agat Ejendomme 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 01-02-2018 - 31-01-2019 udgør DKK -11.112, mod DKK -9.073 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 2019 DKK 290.939 mod DKK 276.353 året før. Egenkapitalen udgør pr. 31. januar 2019 DKK 217.951 og er et fald på DKK 11.112, 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 også en mindre negativ indtjening i selskabet i det kommende år.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-02-2018 - 31-01-2019 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 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 24-06-2019

Direktion

Robert Andersen
Direktør

Bestyrelse

Søren Kempf Holm
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 01-02-2018 - 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 24-06-2019

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 Komplementarselskabet TK-DK 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. 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 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.

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

I posten andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger til administration.

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 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 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. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive

Anvendt regnskabspraksis

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 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

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.

Likvider beholdninger

Likvider beholdninger består af bankindestående.

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 nominal 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	2018/19	2017/18
Andre eksterne omkostninger	1	-22.025	-20.000
Resultat af primær drift		-22.025	-20.000
Finansielle indtægter	2	11.453	11.907
Finansielle omkostninger	3	-3.674	-2.337
Resultat før skat		-14.246	-10.430
Skat af årets resultat	4	3.134	1.357
Årets resultat		-11.112	-9.073
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-11.112	-9.073
Årets totalindkomst		-11.112	-9.073

Komplementarselskabet TK-DK ApS

Balance 31. januar 2019

	Note	31. januar 2019	31. januar 2018
Aktiver			
Udskudte skatteaktiver	5	<u>6.555</u>	<u>3.930</u>
Andre langfristede aktiver		<u>6.555</u>	<u>3.930</u>
Langfristede aktiver i alt		<u>6.555</u>	<u>3.930</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		283.342	271.890
Tilgodehavende selskabsskat		<u>509</u>	<u>530</u>
Tilgodehavender		<u>283.851</u>	<u>272.420</u>
Likvide beholdninger		<u>533</u>	<u>3</u>
Kortfristede aktiver i alt		<u>284.384</u>	<u>272.423</u>
Aktiver		<u>290.939</u>	<u>276.353</u>

Komplementarselskabet TK-DK ApS

Balance 31. januar 2019

	Note	31. januar 2019	31. januar 2018
Passiver			
Virksomhedskapital	6	250.000	250.000
Overført resultat		-32.049	-20.937
Egenkapital		217.951	229.063
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.488	39.790
Kortfristede gældsforpligtelser		72.988	47.290
Gældsforpligtelser		72.988	47.290
Passiver		290.939	276.353
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

Egenkapitaloppgørelse 31. januar 2019

Beløb i DKK

	Anpartskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. februar 2017	250.000	-11.864	238.136
Årets resultat	0	-9.073	-9.073
Årets totalindkomst	0	-20.937	-9.073
Egenkapital pr. 31. januar 2018	250.000	-20.937	229.063
Årets resultat	0	-11.112	-11.112
Årets totalindkomst	0	-11.112	-11.112
Egenkapital pr. 31. januar 2019	250.000	-32.049	217.951

Komplementarselskabet TK-DK ApS**Pengestrømsopgørelse**

Beløb i DKK

	2018/19	2017/18
Resultat af primær drift	-22.025	-20.000
Ændringer i andre tilgodehavender	-11.452	-4.407
Ændringer i kreditorer og anden gæld	25.698	14.837
Pengestrøm fra driftsaktivitet før finansielle poster og skat	-7.779	-9.570
Modtagne renter, m.v.	11.453	11.907
Betalte renter, m.v.	-3.674	-2.337
Afregnet tilgodehavende skat	530	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	530	0
Årets pengestrøm	530	0
Likvider, primo	3	3
Likvider, ultimo	533	3

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

	2018/19	2017/18
Administrationsomkostninger	22.025	20.000
Andre driftsomkostninger i alt	22.025	20.000

2. Finansielle indtægter

	2018/19	2017/18
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11.453	11.907
Finansielle indtægter på udlån og tilgodehavender	11.453	11.907
Finansielle indtægter i alt	11.453	11.907

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

3. Finansielle omkostninger

	2018/19	2017/18
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.874	1.537
Øvrige finansieringsomkostninger	800	800
Finansielle omkostninger i alt	3.674	2.337

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

4. Skat af årets resultat

	2018/19	2017/18
Aktuel selskabsskat	-509	-530
Ændring i udskudt skat	-2.625	-827
Skat af årets resultat	-3.134	-1.357

Skat af årets resultat kan forklares således:

Beregnet dansk skat af resultat før skat	-3.134	-2.295
Ændring underskud til fremførsel	0	938
Skat af årets resultat	-3.134	-1.357

Effektiv skatteprocent	22	13
Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 1. februar	3.930	3.103
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	2.625	827
Udskudte skatteaktiver/forpligtelser pr. 31. januar	6.555	3.930

Noter

5. Udskudte skatteaktiver

	31. januar 2019	31. januar 2018
Udskudt skatteaktiv pr. 1. februar	3.930	3.103
Årets tilgang	2.625	827
Udskudte skatteforpligtelser pr. 31. januar	6.555	3.930
Udskudte skatteforpligtelser vedører:		
Værdi af skattemæssige underskud	6.555	3.930
Udskudte skatteforpligtelser i alt	6.555	3.930

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 2019	31. januar 2018
Saldo primo	250.000	250.000
Saldo ultimo	250.000	250.000

7. Nærtstående parter

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

Agat Ejendomme A/S (tidligere 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)

Søren Kempf Holm (bestyrelsesformand)

Vivi Sørensen (bestyrelsesmedlem)

Transaktioner med nærtstående parter:	2018/19	2017/18
Administrationsomkostninger - moderselskab	6.250	6.250
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11.453	11.907
Renteomkostninger til moderselskab	-2.874	-1.537
Gæld til moderselskab (saldo)	-65.488	-39.790
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (saldo)	283.342	271.890

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.

Noter

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.

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 2019 DKK 283.342.

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 24. juni 2019 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges selskabets aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 28. juni 2019.

11. Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser

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

De af sambeskatningen omfattede selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

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%)	533	0	0	533
Tilgodeh. hos tilknytt. virksomh. (effektiv rente 6%)	283.342	0	0	283.342
Gæld til tilknyttede virksomheder (effektiv rente 6%)	-65.488	0	0	-65.488
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-7.500	0	0	-7.500
I alt pr. 31. januar 2019	210.887	0	0	210.887

Noter

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 6%)	271.890	0	0	271.890
Gæld til tilknyttede virksomheder (effektiv rente 6%)	-39.790	0	0	-39.790
Leverandørgæld (effektiv rente 0%)	-7.500	0	0	-7.500
I alt pr. 31. januar 2018	224.603	0	0	224.603

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.

Kategorier af finansielle instrumenter	31. januar 2019	31. januar 2018
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	283.342	271.890
Likvide beholdninger	533	3
Udlån og tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris	283.875	271.893
Leverandørgæld	7.500	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	65.488	39.790
Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris	72.988	47.290

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.