

AWDK Property ApS

c/o Acres Asset Management ApS, Østergade 6, 3., 1100 København K

CVR-nr. 32 94 15 32
Company reg. no. 32 94 15 32

Årsrapport ***Annual report***

1. juli 2021 - 30. juni 2022
1 July 2021 - 30 June 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. september 2022.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 8 September 2022.



Philip Søren Thorsen
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<i>Independent auditor's report</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company information</i>	
Ledelsesberetning	8
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
<i>Financial statements 1 July 2021 - 30 June 2022</i>	
Anvendt regnskabspraksis	9
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	15
<i>Income statement</i>	
Balance	16
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	18
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	19
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledelsespåtegning *Management's statement*

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for AWDK Property ApS.

Today, the Board of Directors and the Managing Director have approved the annual report of AWDK Property ApS for the financial year 1 July 2021 - 30 June 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2021 – 30 June 2022.

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

Further, in our opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

København K, den 8. september 2022

København K, 8 September 2022

Direktion
Managing Director



Dennis Jørgen Althoff-Andersen

Bestyrelse
Board of directors



Pascal Dario Zaugg
Formand



Oliver Dietiker



Philip Søren Thorsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til kapitalejeren i AWDK Property ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AWDK Property ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholder of AWDK Property ApS

Opinion

We have audited the financial statements of AWDK Property ApS for the financial year 1 July 2021 - 30 June 2022, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, for the Company. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2022, and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2021 - 30 June 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. Fejlinformationer 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 økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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:

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- 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 tilsi-desættelse 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.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

- 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.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Our opinion on the financial statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

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.

Based on the work we have performed, we conclude that Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of Management's Review.

København, den 8. september 2022

Copenhagen, 8 September 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 34 20 99 36
Company reg. no. 34 20 99 36

Jan Tennesen

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne9469

Claus Koskelin

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mnc30140

Selskabsoplysninger *Company information*

Selskabet

The company

AWDK Property ApS
c/o Acres Asset Management ApS
Østergade 6, 3.
1100 København K

CVR-nr.: 32 94 15 32

Company reg. no.

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Financial year: 1 July - 30 June

Bestyrelse

Board of directors

Pascal Dario Zaugg, Formand
Oliver Dietiker
Philip Søren Thorsen

Direktion

Managing Director

Dennis Jørgen Althoff-Andersen

Revision

Auditors

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investeringsvirksomhed.

The principal activities of the company

Like previous years, the principal activities are investment.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet.

Development in activities and financial matters

The result of the year is as expected.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Events occurring after the end of the financial year

After the end of the financial year, no events have occurred which could significantly affect the company's financial position.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for AWDK Property ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for AWDK Property ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations, amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Income statement

Gross loss

Gross loss comprises the external costs.

Other external costs comprise costs for administration.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, financial expenses from financial leasing, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, amortisation of financial assets and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Results from investments in subsidiaries

After full elimination of intercompany profit or loss less amortised consolidated goodwill, the investment in the individual subsidiaries are recognised in the income statement as a proportional share of the subsidiaries' post-tax profit or loss.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

The company is subject to Danish rules on compulsory joint taxation of Danish group enterprises.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed companies proportional to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

Balancen

Statement of financial position

Finansielle anlægsaktiver

Investments

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Investments in subsidiaries

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Equity in group enterprises recognised in the statement of financial position as a proportional share of the enterprise's equity value. This is calculated on the basis of the accounting policies of the parent less/plus unrealised intercompany profits and losses, and less/plus residual value of positive or negative goodwill measured by applying the purchase method.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Group enterprises with negative equity are recognised at no value and, to the extent they are considered irrevocable, amounts owed by these companies are made subject to impairment by the parent's share of the equity. If the negative equity exceeds the receivables, the residual amount is recognised under liability provisions to the extent that the parent has a legal or actual liability to cover the negative equity of these subsidiaries.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

To the extent the equity exceeds the cost, the net revaluation of equity investments in group enterprises are transferred to the reserve under equity for net revaluation according to the equity method. Dividends from group enterprises expected to be adopted before the approval of this annual report are not subject to a limitation of the revaluation reserve. The reserve is adjusted by other equity movements in group enterprises.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value. In order to meet expected losses, they are written down for impairment to the net realisable value.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank and on hand.

Equity

Reserve for net revaluation according to the equity method

The reserve for net revaluation according to the equity method comprises net revaluation of equity investments in subsidiaries and equity interests proportional to cost.

The reserve may be eliminated in the event of losses, realisation of equity investments, or changes in the accounting estimates.

The reserve cannot be recognised by a negative amount.

Dividend

Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under equity.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter AWDK Property ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kilde-skatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

The company is jointly taxed with consolidated Danish companies. The current corporate income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income and with full distribution with reimbursement as to tax losses. The jointly taxed companies are comprised by the Danish tax prepayment scheme.

According to the rules of joint taxation, AWDK Property ApS is unlimitedly, jointly, and severally liable to pay the Danish tax authorities the total income tax, including withholding tax on interest, royalties, and dividends, arising from the jointly taxed group of companies.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Liabilities other than provisions

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Income statement 1 July - 30 June

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttotab		
<i>Gross loss</i>	-14.490	-15.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<i>Income from investments in subsidiaries</i>	1.323.954	-76.402.250
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
<i>Other financial income from subsidiaries</i>	0	205.550
1 Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial expenses</i>	<u>-2.309.523</u>	<u>-8.223.119</u>
Resultat før skat		
<i>Pre-tax net profit or loss</i>	-1.000.059	-84.435.069
Skat af årets resultat		
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>	<u>511.283</u>	<u>1.767.220</u>
Årets resultat		
<i>Net profit or loss for the year</i>	<u>-488.776</u>	<u>-82.667.849</u>
Forslag til resultatdisponering:		
<i>Proposed appropriation of net profit:</i>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret		
<i>Extraordinary dividend adopted during the financial year</i>	16.338.563	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
<i>Reserves for net revaluation according to the equity method</i>	-60.278.750	19.085.767
Udbytte for regnskabsåret		
<i>Dividend for the financial year</i>	0	2.500.000
Overføres til overført resultat		
<i>Transferred to retained earnings</i>	43.451.411	0
Disponeret fra overført resultat		
<i>Allocated from retained earnings</i>	<u>0</u>	<u>-104.253.616</u>
Disponeret i alt		
<i>Total allocations and transfers</i>	<u>-488.776</u>	<u>-82.667.849</u>

Balance 30. juni
Balance sheet at 30 June

All amounts in DKK.

Aktiver <i>Assets</i>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver <i>Non-current assets</i>			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>	125.921.768	289.646.609
	Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i>	<u>125.921.768</u>	<u>289.646.609</u>
	Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>	<u>125.921.768</u>	<u>289.646.609</u>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from subsidiaries</i>	50.000	9.138.010
	Udskudte skatteaktiver <i>Deferred tax assets</i>	<u>511.283</u>	<u>1.767.220</u>
	Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>561.283</u>	<u>10.905.230</u>
	Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>297.184</u>	<u>1.318.779</u>
	Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>	<u>858.467</u>	<u>12.224.009</u>
	Aktiver i alt <i>Total assets</i>	<u>126.780.235</u>	<u>301.870.618</u>

Balance 30. juni
Balance sheet at 30 June

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode <i>Reserve for net revaluation according to the equity method</i>	0	60.278.750
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	66.824.877	23.373.466
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the financial year</i>	0	2.500.000
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>66.904.877</u>	<u>86.232.216</u>
 Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>	59.862.858	215.625.902
Anden gæld <i>Other payables</i>	12.500	12.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>59.875.358</u>	<u>215.638.402</u>
 Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>59.875.358</u>	<u>215.638.402</u>
 Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	<u>126.780.235</u>	<u>301.870.618</u>
 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and security</i>		
4 Eventualposter <i>Contingencies</i>		
5 Nærtstående parter <i>Related parties</i>		

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de <i>Reserve for net revalua-tion according to the eq-uity method</i>	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året <i>Proposed dividend for the financial year</i>	I alt
	<i>Contributed capital</i>		<i>Retained earnings</i>		<i>Total</i>
Egenkapital 1. juli 2020					
<i>Equity 1 July 2020</i>	80.000	41.192.983	127.627.082	0	168.900.065
Overført fra resultatdisponering					
<i>Share of results</i>	0	19.085.767	-104.253.616	2.500.000	-82.667.849
Egenkapital 1. juli 2021					
<i>Equity 1 July 2021</i>	80.000	60.278.750	23.373.466	2.500.000	86.232.216
Udloddet udbytte					
<i>Distributed dividend</i>	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Overført fra resultatdisponering					
<i>Share of results</i>	0	-60.278.750	43.451.411	0	-16.827.339
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret					
<i>Extraordinary dividend adopted during the financial year</i>	0	0	16.338.563	0	16.338.563
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret					
<i>Distributed extraordinary dividend adopted during the financial year.</i>	0	0	-16.338.563	0	-16.338.563
	80.000	0	66.824.877	0	66.904.877

Noter
Notes

All amounts in DKK.

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder		
<i>Financial costs, subsidiaries</i>	2.302.418	8.213.176
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	7.105	9.943
	<u>2.309.523</u>	<u>8.223.119</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<i>Investments in subsidiaries</i>		
Kostpris primo		
<i>Acquisition sum, opening balance</i>	324.855.876	324.855.876
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	<u>20.000.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>344.855.876</u>	<u>324.855.876</u>
<i>Cost end of period</i>		
Opskrivninger primo		
<i>Revaluations, opening balance</i>	-35.209.267	41.192.983
Årets resultat før afskrivninger på goodwill		
<i>Results for the year before goodwill amortisation</i>	1.323.954	-76.402.250
Udbytte		
<i>Dividend</i>	<u>-185.048.795</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>-218.934.108</u>	<u>-35.209.267</u>
<i>Revaluation end of period</i>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo		
<i>Carrying amount, end of period</i>	<u>125.921.768</u>	<u>289.646.609</u>
Tilknyttede virksomheder:		
<i>Subsidiaries:</i>		
	Hjemsted	Ejerandel
	<i>Domicile</i>	<i>Equity interest</i>
Østergade 6 ApS	København	100 %
Amagertorv 4-6 A/S	København	100 %
KG 3 A/S	København	100 %

Noter

Notes

All amounts in DKK.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and security

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Amagertorv 4-6 A/S, Østergade 6 ApS og KG 3 A/S' bankengagementer, hvis samlede bankgæld på statusdagen udgjorde t.kr. 489.182

The company has given absolute guarantee against Amagertorv 4-6 A/S', Østergade 6 ApS' and KG 3 A/S' bank facilities. The absolute guarantee covers a bank debt of T.DKK 489.182.

4. Eventualposter

Contingencies

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med AWDK Invest ApS, CVR-nr. 32 56 20 94, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

With AWDK Invest ApS, company reg. no 32 56 20 94 as administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for the total corporation tax.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

The company is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for any obligations to withhold tax on interest, royalties, and dividends.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

The jointly taxed enterprises' total known net liability to the Danish tax authorities emerges from the financial statements of the administration company.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Any subsequent adjustments of corporate taxes or withholding tax, etc., may result in changes in the company's liabilities.

Noter

Notes

All amounts in DKK.

5. Nærtstående parter

Related parties

Koncernregnskab

Consolidated financial statements

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet AWDK Invest ApS, c/o Acres Asset Management ApS, Østergade 6, 3., 1100 København K. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til Erhvervsstyrelsen.

The company is included in the group accounts for the parent company AWDK Invest ApS, c/o Acres Asset Management ApS, Østergade 6, 3., DK-1100 Copenhagen K. The group accounts can be acquired by contacting the Danish Business Authority ("Erhvervsstyrelsen").