

# Fisketorvet 2 Odense ApS

c/o Dades A/S  
Lyngby Hovedgade 4  
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 36417854

## Årsrapport 01-07-22 - 31-12-22

8. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31-03-2023

*Niels-Peter Edvardsen*  
Niels-Peter Edvardsen (13. apr. 2023 07:36 GMT+2)

---

Niels-Peter Edvardsen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

## Fisketorvet 2 Odense ApS

### Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2022 - 31-12-2022 for Fisketorvet 2 Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2022 - 31-12-2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 31-03-2023

#### Direktion

Niels-Peter Edvardsen  
Niels-Peter Edvardsen [13. apr. 2023 07:36 GMT+2]

Søren René Kristiansen  
Adm. direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Fisketorvet 2 Odense ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fisketorvet 2 Odense ApS for regnskabsåret 01-07-2022 - 31-12-2022, 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. 31-12-2022, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2022 - 31-12-2022 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 revisorers 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.

#### 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 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. 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- \* 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 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.

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.

København, den 31-03-2023

### Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Tim Kjær-Hansen  
Statsautoriseret revisor  
mne23295

**Fisketorvet 2 Odense ApS**

**Virksomhedsoplysninger**

**Virksomheden**

Fisketorvet 2 Odense ApS  
c/o Dades A/S  
Lyngby Hovedgade 4  
2800 Kgs. Lyngby  
CVR-nr.: 36417854  
Stiftelsesdato: 28-10-2014  
Hjemsted: Lyngby-Tårnbæk  
Regnskabsår: 01-07-2022 - 31-12-2022

**Direktion**

Søren René Kristiansen, Adm. direktør

**Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S  
CVR-nr.: 33963556

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje og drifte ejendomme.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har omlagt regnskabsåret til 31-12-2022. Årsregnskabet omfatter 6 mdr. Sammenligningstallene er som følge heraf ikke sammenlignelige.

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2022 - 31-12-2022 udviser et tab på t.kr. -1.250, og selskabets balance pr. 31-12-2022 udviser en balancesum på t.kr. 183.173, og en egenkapital på t.kr. 61.373.

Forventningerne til regnskabsåret 2023 er på et tilsvarende niveau som resultatet I H2 2022. Driftsresultat forventes at være mellem -10-0 mio. kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Fisketorvet 2 Odense ApS for 01-07-22 - 31-12-22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

### Omlægning af regnskabsår

Selskabet har omlagt regnskabsåret fra balancedag 30-06 til 31-12. Balancedagen er herefter 31-12-2022. Omlægningen af regnskabsåret skyldes tilpasning til koncernens regnskabsår. Sammenligningstallene er som følge heraf ikke sammenlignelige.

Bestemmelserne i ÅRL § 37 stk. 5 anvendes, hvorfor bestemmelserne i IFRS 9 anvendes på finansielle forpligtelser. Dagsværdireguleringer af prioritetsgæld indregnes derfor i resultatopgørelsen som dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme.

### Præsentationsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner (t.kr.).

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen når levering har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fast satte vederlag.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder ejendomsomkostninger, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Dagsværdiregulering af investeringsaktiver

Reguleringer af investeringsaktiver målt til dagsværdi indregnes som selvstændig post i resultatopgørelsen.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Urealiseret værdiregulering af finansielle gældsforpligtelser omfatter kursreguleringer til dagsværdi på balancedagen.

Gevinst og tab ved indfrielsen af finansielle gældsforpligtelser omfatter kursreguleringer mellem dagsværdi primo og det nominelle indfrielsesbeløb.

Realiserede og urealiserede værdireguleringer af finansielle gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme omfatter kursreguleringer til dagsværdi (ved indfrielse og på balancedagen).

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter bidrag til realkreditinstitutter, renteindtægter- og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen..

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen national sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

#### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af DCF-modellen som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme.

Ved fastsættelsen af de forventede pengestrømme tages udgangspunkt i den enkelte ejendoms budgetterede pengestrømme for de kommende 10 år, inklusiv leje- og prisstigninger, samt en opgjort terminalværdi, der udtrykker værdien af de normaliserede pengestrømme, som ejendommen forventes at generere efter budgetperioden. De således opgjorte pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi ved anvendelse af en diskonteringsfaktor, som vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme inklusive forventet inflation.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### **Hensatte forpligtelser**

#### **Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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 indregnes i resultatopgørelsen.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

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

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under 'Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme'.

### **Anden gæld**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

		01-07-22 - 31-12-22 t.kr.	2021/22 t.kr.
	<b>Note</b>		
Nettoomsætning		4.280	8.563
Andre eksterne omkostninger		-4.336	-4.397
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-56</b>	<b>4.166</b>
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		-3.299	8.636
<b>Driftsresultat</b>		<b>-3.355</b>	<b>12.802</b>
Andre finansielle indtægter	1	2.809	12.032
Finansielle omkostninger	2	-1.023	-1.450
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.569</b>	<b>23.384</b>
Skat af årets resultat	3	319	-5.050
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.250</b>	<b>18.334</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-1.250	18.334
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-1.250</b>	<b>18.334</b>

Fisketorvet 2 Odense ApS

Balance 31-12-2022

	Note	31-12-2022 t.kr.	30-06-2022 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Investeringsejendomme	4	182.904	185.222
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>182.904</b>	<b>185.222</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>182.904</b>	<b>185.222</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8	13
Andre tilgodehavender		226	172
Periodeafgrænsningsposter		35	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>269</b>	<b>185</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>269</b>	<b>185</b>
<b>Aktiver</b>		<b>183.173</b>	<b>185.407</b>

Fisketorvet 2 Odense ApS

Balance 31-12-2022

	Note	31-12-2022 t.kr.	30-06-2022 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50	50
Overført resultat		61.323	62.573
<b>Egenkapital</b>		<b>61.373</b>	<b>62.623</b>
Hensættelser til udskudt skat		6.506	7.414
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>6.506</b>	<b>7.414</b>
Gæld til kreditinstitutter		97.542	97.643
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.529	0
Deposita		2.525	2.595
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>101.596</b>	<b>100.238</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		67	83
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.264	10.680
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		3.618	3.320
Anden gæld		1.749	1.049
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>13.698</b>	<b>15.132</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>115.294</b>	<b>115.370</b>
<b>Passiver</b>		<b>183.173</b>	<b>185.407</b>
Finansielle forpligtelser til dagsværdi (inkl. renter)	6		
Finansielle aktiver og forpligtelser	7		
Finansielle risici og instrumenter	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		
Ejerskab	11		
Nærtstående parter	12		

## Fisketorvet 2 Odense ApS

### Egenkapitalopgørelsen

	<b>Virksomheds kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 01-07-2022	50	62.573	62.623
Årets resultat	0	-1.250	-1.250
<b>Egenkapital 31-12-2022</b>	<b>50</b>	<b>61.323</b>	<b>61.373</b>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## Noter

	01-07-22 - 31-12-22 t.kr.	2021/22 t.kr.
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.708	11.775
Andre finansielle indtægter	0	239
Dagsværdiregulering af gæld	101	18
	<u>2.809</u>	<u>12.032</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	240	766
Andre finansielle omkostninger	783	684
	<u>1.023</u>	<u>1.450</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat	589	2.910
Regulering skat tidligere år	0	1.663
Regulering eventualskat tidligere år	0	-1.757
Udskudt skat	-908	2.234
	<u>-319</u>	<u>5.050</u>

## Noter

	31-12-2022 t.kr.	30-06-2022 t.kr.
<b>4. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris primo	158.988	145.164
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	981	13.824
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>159.969</b>	<b>158.988</b>
Dagsværdireguleringer primo	26.234	17.598
Årets reguleringer	-3.299	8.636
<b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>	<b>22.935</b>	<b>26.234</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>182.904</b>	<b>185.222</b>

Selskabets materielle anlægsaktiver består af 1 erhvervsejendom på i alt 9.460 m2 beliggende i Odense. Investeringsejendommen er jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af DCF-modellen.

Investeringsejendommens værdi fastsættes til dagsværdi på baggrund af en "discounted cash flow" værdiansættelsesmodel. Dagsværdien beregnes på baggrund af den tilbagediskonterede værdi af pengestrømme forudsat en pristalsregulering af indtægter, omkostninger og en inflation på 2%.

Ved værdiansættelsen er anvendt et afkastkrav på 5,35 % (5,16 % i 2021/22). En ændring på -0,25%-point i afkastkrav betyder ca. 9 mio.kr. i ændret markedsværdi og en ændring på +0,25%-point i afkastkrav betyder ca. -8 mio. kr. i ændret markedsværdi.

Herudover er der anvendt følgende væsentlige forudsætninger ved dagsværdimålingen:

- Der er i terminalåret forudsat at omkostninger, vedligeholdelse mv. svarer til et gennemsnit af en 10 årig budgetperiode.

Investeringsejendommen er værdiansat på baggrund af en valuarvurdering fra en uafhængig erhvervsmægler.

## 5. Gældsforpligtelser

	Forfald Inden for 1 år t.kr.	Forfald 2 - 5 år t.kr.	Forfald efter 5 år t.kr.
Gæld til kreditinstitutter	0	0	97.542
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.529
Deposita	0	0	2.525
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101.596</b>



## Noter

## 6. Finansielle forpligtelser til dagsværdi (inkl. renter)

	Forfald inden for 1 år	Forfald 1 - 5 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	3.481	13.914	125.895
	<b>3.481</b>	<b>13.914</b>	<b>125.895</b>

Det er ikke praktisk muligt at udskille den del af værdireguleringen af selskabets gæld (som værdiansættes til dagsværdi), som vedrører ændring i selskabets egen kreditværdighed. Effekten skønnes ubetydelig, idet sikkerheden i ejendomsporteføljen i overvejende grad reducerer betydningen af selskabets kreditværdighed.

31-12-2022

30-06-2022

t.kr.

t.kr.

## 7. Finansielle aktiver og forpligtelser

Koncernens finansielle aktiver og forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris, har kort restløbetid. Den regnskabsmæssige værdi svarer derfor i al væsentlighed til dagsværdien.

## T.DKK

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	13
Andre tilgodehavender	409	172
<b>Tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris</b>	<b>417</b>	<b>185</b>
Langfristet gæld til kreditinstitutter	97.542	97.643
<b>Finansielleforpligtelser til dagsværdi via resultatet</b>	<b>97.542</b>	<b>97.643</b>
Langfristet gæld til tilknyttede virksomheder	1.529	
Deposita	2.525	2.595
Modtagne forudbetalinger fra kunder	67	83
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.264	10.680
Anden gæld	1.932	1.049
<b>Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris</b>	<b>14.317</b>	<b>14.407</b>

## Noter

**8. Finansielle risici og instrumenter**

Selskabets finansiering består af realkreditlån. Realkreditlån optages som annuitetslån eller stående lån med afdragsperioder på 3 mdr. og med rentebindingsperioder på op til 10 år. Realkreditlån kan som udgangspunkt kun opsiges af långiver i tilfælde af låntagers misligholdelse af lånet.

Dades A/S har på vegne af hele koncernen indgået aftaler om afdækning af renterisiko. Effekten heraf fordeles som koncerninterne indtægter eller omkostninger.

Kursrisikoen består i en påvirkning af kursværdien på låneporteføljen og renteaftaler ved renteændringer. Kursrisiko er påvirkning af resultat og egenkapital før skat.

Renterisikoen består i ændringer i cash flow, som skyldes ændringer i refinansieringsrenten på rentebærende gæld og finansielle instrumenter.

Likviditetsrisikoen består primært i ikke at kunne klare de løbende betalinger på realkreditlån og leverandørgæld samt i ikke at have tilstrækkelig med likvide midler til at foretage den nødvendige udvikling af koncernens ejendomme.

Selskabet har en stabil og solid ejerkreds og selskabets ultimative moderselskab genererer et betydeligt cash flow, hvilket medvirker til, at selskabet er rustet til at klare sig likviditetsmæssigt gennem en eventuel lavkonjunktur.

Rentetilpasning i T.DKK	I alt	0-1 år	2-5 år	>5 år	31.12.2022	31.12.2022
Finansielle gældsforpligtelser 31.12.2022	97.542	0	0	97.542		
Finansielle gældsforpligtelser 30.06.2022	97.643	0	0	97.643		
Forfaldsprofil i T.DKK						
Finansielle gældsforpligtelser 31.12.2022	143.290	3.481	13.914	125.895		
Finansielle gældsforpligtelser 30.06.2022	113.068	1.152	4.672	107.244		
Kursrisiko i T.DKK						
Renteændring					-1	1
Kursværdi af gæld					-11	-17
Kursrisiko i alt					-11	-17
Renterisiko i T.DKK						
Renteændring					-1	1
Realkreditlån					-493	498
Renterisiko i alt					-493	488

## Noter

### 9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Novo Holdings A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør t.kr. 182.904.

### 11. Ejerskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Dades A/S for regnskabsåret 01-07-22 - 31-12-22. Koncernregnskabet kan rekvireres på [www.dades.dk](http://www.dades.dk).

### 12. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse er:  
Dades Erhverv ApS, Lyngby Hovedgade 4, 2800 Kgs. Lyngby

Ultimativ modervirksomhed er:  
Novo Holdings A/S, Tuborg Havnevej 19, 2900 Hellerup

Transaktioner:

Der oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er i dette regnskabsår ikke gennemført sådanne transaktioner.