

Heimstaden Flyglet, Strib ApS

c/o Heimstaden Odense Ejendomme A/S
Hvilehøjvej 20, 5220 Odense SØ

CVR-nr./CVR no. 39 83 59 08

Årsrapport

for perioden 1. juli 2019 - 31. december 2020

Annual report

for the period 1 July 2019 - 31 December 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2021

Approved at the Company's annual general meeting on 20 May 2021

Dirigent:

Chair of the meeting:

.....
Michael Byrgesen Hansen

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.

The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.





Indhold

Contents

Ledespåtegning	2
Statement by the Board of Directors and the Executive Board	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Independent auditor's report	
Ledelsesberetning	7
Management's review	
Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020	9
Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020	
Resultatopgørelse	9
Income statement	
Balance	10
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	13
Statement of changes in equity	
Noter	14
Notes to the financial statements	

Ledelsespåtegning

Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Heimstaden Flyglet, Strib ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 31. december 2020.

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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. maj 2021

Odense, 20 May 2021

Direktion:/ Executive Board:

.....
Michael Byrgesen Hansen
direktør

Bestyrelse/ Board of Directors:

.....
Helge Krogsbøl
formand/ Chair

.....
Henrik Lildballe

.....
Michael Byrgesen Hansen

Today, the Board of Directors and the Executive Board have discussed and approved the annual report of Heimstaden Flyglet, Strib ApS for the financial year 1 July 2019 - 31 December 2020.

The annual report is prepared in accordance with 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 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2019 - 31 December 2020.

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

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i Heimstaden Flyglet, Strib ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heimstaden Flyglet, Strib ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 31. december 2020 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

To the shareholders of Heimstaden Flyglet, Strib ApS

Opinion

We have audited the financial statements of Heimstaden Flyglet, Strib ApS for the financial year 1 July 2019 - 31 December 2020, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with 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 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2019 - 31 December 2020 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 believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these rules and requirements.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 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.

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 as to 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 the financial statements.

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

- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ 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.
- ▶ 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 note 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 20. maj 2021

Copenhagen, 20 May 2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedtz
statsaut. revisor
State Authorised Public Accountant
mne24830

Kaare K. Lendorf
statsaut. revisor
State Authorised Public Accountant
mne33819

Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

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

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

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

Based on the work we have performed, we conclude that the 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 the Management's review.



Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name	Heimstaden Flyglet, Strib ApS
Adresse, postnr., by/Address, Postal code, City	c/o Heimstaden Odense Ejendomme A/S Hvilehøjvej 20, 5220 Odense SØ
CVR-nr./CVR no.	39 83 59 08
Stiftet/Established	31. august 2018/31 August 2018
Hjemstedskommune/Registered office	Odense
Regnskabsår/Financial year	1. juli 2019 - 31. december 2020 1 July 2019 - 31 December 2020
Bestyrelse/Board of Directors	Helge Krogsbøl, formand/Chairman Henrik Lildballe Michael Byrgesen Hansen
Direktion/Executive Board	Michael Byrgesen Hansen, Direktør
Revision/Auditors	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje, udvikle, udleje og administrere faste ejendomme samt hermed forbundne opgaver efter direktionens skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Da selskabets formål er at investere i ejendomme, påvirkes selskabet af ændringer i ejendomsmarkedet, herunder det generelle renteniveau og økonomiske forhold.

Den igangværende COVID-19-pandemi, og usikkerheden omkring dens omfang og varighed, medfører usikkerhed omkring de økonomiske og forretningsmæssige konsekvenser. Regeringen fortsætter med at vurdere og gennemføre foranstaltninger som reaktion på pandemien.

I Danmark ses et højt antal af transaktioner på markedet, hvilket demonstrerer, at der ikke er nogen væsentlig indflydelse på interessen for allokering af kapital til investeringsejendomme på grund af COVID-19. Som følge af markedsaktiviteten og vores vurdering af de vigtigste forudsætninger og skøn, der er anvendt i forbindelse med værdiansættelsen, har vi ikke konstateret væsentlig værdiansættelses usikkerhed i forbindelse med måling af investeringsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 8.213.016 kr. mod et underskud på 15.180 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 15.747.836 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets kapitalejere har indgået aftale om salg af selskabet med endelig overtagelse pr. 15. januar 2021, og som følge heraf er selskabet blevet refinansieret efter balancedagen.

Udover ovenstående er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Business review

The Company's purpose is to own, develop, lease and conduct business in real estate as well as related tasks at the discretion of the Executive Board.

Recognition and measurement uncertainties

As the company's purpose is investment in properties, the Company is affected by changes in the property market, including the general level of interest rates and economic conditions.

As the COVID-19 pandemic is ongoing, uncertainties remain over its extent, duration and consequential economic and business impacts, and governments continue to assess and implement measures in response to the pandemic.

Within Denmark, we can see a high number of transactions in the market that demonstrate there is not a significant impact on interest in or allocation of capital to investment properties due to COVID-19. From these transactions and our assessment of the key judgements and estimates used in the property valuations, we do not note any significant valuation uncertainty relating to the investment properties.

Financial review

The income statement for 2019/20 shows a profit of DKK 8,213,016 against a loss of DKK 15,180 last year, and the balance sheet at 31 December 2020 shows equity of DKK 15,747,836.

Events after the balance sheet date

The shareholders have entered into an agreement regarding sale of the company with take over at 15 January 2021 and as a result, the company has been refinanced after the balance sheet date.

In addition to the above, no other events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Resultatopgørelse

Income statement

Note	DKK	2019/20	2018/19
Note		18 mdr. (months)	10 mdr. (months)
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	2.825.780	-19.014
	Gross profit/ loss		
	Andre driftsomkostninger	0	-5.420
	Other operating expenses		
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	2.825.780	-24.434
	Operating profit/loss before fair value adjustments		
	Dagsværdiregulering af investeringsejendom	9.224.466	0
	Fair value adjustment of investment property		
	Resultat før finansielle poster	12.050.246	-24.434
	Profit/loss before net financials		
3	Finansielle indtægter	11.771	7.516
	Financial income		
4	Finansielle omkostninger	-1.532.509	0
	Financial expenses		
	Resultat før skat	10.529.508	-16.918
	Profit/loss before tax		
5	Skat af årets resultat	-2.316.492	1.738
	Tax for the year		
	Årets resultat	8.213.016	-15.180
	Profit/loss for the year		
	 Forslag til resultatdisponering		
	Recommended appropriation of profit/loss		
	Overført resultat	8.213.016	-15.180
	Retained earnings/accumulated loss		
		8.213.016	-15.180

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2019/20	2018/19
	AKTIVER		
	ASSETS		
	Anlægsaktiver		
	Fixed assets		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Property, plant and equipment		
7	Investeringsejendom	63.024.680	30.277.953
	Investment property		
		<u>63.024.680</u>	<u>30.277.953</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>63.024.680</u>	<u>30.277.953</u>
	Total fixed assets		
	Omsætningsaktiver		
	Non-fixed assets		
	Tilgodehavender		
	Receivables		
	Udskudte skatteaktiver	0	1.738
	Deferred tax assets		
	Andre tilgodehavender	725	512.936
	Other receivables		
	Periodeafgrænsningsposter	26.254	0
	Prepayments		
		<u>26.979</u>	<u>514.674</u>
	Likvide beholdninger	<u>270.397</u>	<u>1.822.752</u>
	Cash		
	Omsætningsaktiver i alt	<u>297.376</u>	<u>2.337.426</u>
	Total non-fixed assets		
	AKTIVER I ALT	<u>63.322.056</u>	<u>32.615.379</u>
	TOTAL ASSETS		

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2019/20	2018/19
	PASSIVER		
	EQUITY AND LIABILITIES		
	Egenkapital		
	Equity		
8	Selskabskapital	50.001	50.000
	Share capital		
	Overkurs ved emission	7.499.999	0
	Share premium account		
	Overført resultat	8.197.836	-15.180
	Retained earnings		
	Egenkapital i alt	15.747.836	34.820
	Total equity		
	Hensatte forpligtelser		
	Provisions		
	Udskudt skat	2.220.701	0
	Deferred tax		
	Hensatte forpligtelser i alt	2.220.701	0
	Total provisions		
	Gældsforpligtelser		
	Liabilities other than provisions		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Non-current liabilities other than provisions		
	Gæld til realkreditinstitutter	39.197.109	0
	Mortgage debt		
	Gæld til banker	0	15.101.101
	Bank debt		
	Ansvarlig lånekapital	3.900.000	8.166.793
	Subordinate loan capital		
	Deposita og forudbetalt leje	1.260.503	0
	Deposits and prepaid rent		
		44.357.612	23.267.894
	transport	44.357.612	23.267.894
	to be carried forward		

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Balance (fortsat)

Balance sheet (continued)

Note	DKK	2019/20	2018/19
	transport	44.357.612	23.267.894
	brought forward		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Current liabilities other than provisions		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	604.555	0
	Short-term part of long-term liabilities other than provisions		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	172.546	3.062.667
	Trade payables		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	83.133	0
	Payables to group enterprises		
	Skyldig selskabsskat	94.054	0
	Corporation tax payable		
	Anden gæld	41.619	6.249.998
	Other payables		
		995.907	9.312.665
	Gældsforpligtelser i alt	45.353.519	32.580.559
	Total liabilities other than provisions		
	PASSIVER I ALT	63.322.056	32.615.379
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		

- 1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies
- 2 Personalemkostninger
Staff costs
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Contractual obligations and contingencies, etc.
- 11 Sikkerhedsstillelser
Collateral
- 12 Nærtstående parter
Related parties

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

DKK	Selskabskapital Share capital	Overkurs ved emission Share premium account	Overført resultat Retained earnings	I alt Total
Egenkapital 1. juli 2019 Equity at 1 July 2019	50.000	0	-15.180	34.820
Kapitalforhøjelse Capital increase	1	7.499.999	0	7.500.000
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of profit	0	0	8.213.016	8.213.016
Egenkapital				
31. december 2020 Equity at 31 December 2020	<u>50.001</u>	<u>7.499.999</u>	<u>8.197.836</u>	<u>15.747.836</u>

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Årsrapporten for Heimstaden Flyglet, Strib ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Resultatopgørelsen**Nettoomsætning**

Lejeindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over leasingkontraktens løbetid, bortset fra betingede lejeindtægter, som indregnes i takt med, at de indtjenes.

Omkostninger, forbundet med incitament for lejer til indgåelse af leasingkontrakter, indregnes lineært over leasingperioden, uanset om betalingerne foretages på tilsvarende vis.

Leasingperioden udgøres af uopsigelighedsperioden med tillæg af en eventuel yderligere periode, hvor lejer har option på at fortsætte kontrakten, hvis ledelsen på tidspunktet for kontraktens indgåelse med rimelig sikkerhed forventer, at lejer vil udnytte denne option.

Indtægter, der modtages fra lejere i forbindelse med ophør af leasingkontrakter eller forringelser af det lejede, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de modtages.

The annual report of Heimstaden Flyglet, Strib ApS for 2019/20 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Income statement**Revenue**

Rental income receivable from operating leases is recognised on a straight line basis over the term of the lease, except for contingent rental income, which is recognised as earned.

Costs relating to incentives for lessees to enter into lease agreements are spread evenly over the lease term, even if the payments are not made on such a basis.

The lease term is the non cancellable period of the lease together with any further term for which the lessee has the option to continue the lease, where, at the inception of the lease, Management is reasonably certain that the lessee will exercise this option.

Amounts received from lessees to terminate leases or to compensate for dilapidations are recognised in the income statement as received.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**Accounting policies (continued)**

Serviceindtægter og udgifter som kan genindvindes fra lejere:

Indtægter fra viderefakturering af udgifter til lejere indregnes i den periode, hvor udgifterne kontraktuelt kan genindvindes.

Serviceindtægter og lignende indtægter indregnes brutto, når ledelsen anser koncernen for at agere som principal og netto, når ledelsen anser koncernen som agent.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/ bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende udlejning af virksomhedens investeringsejendomme, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af investeringsejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Service charges and expenses recoverable from tenants:

Income arising from expenses recharged to lessees is recognised in the period in which the expenses can be contractually recovered.

Service charges and other such receipts are included gross of the related costs in revenue when Management considers that the Group acts as principal and net when Management considers that the Group acts as agent.

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. All discounts and rebates granted are recognised in revenue.

Gross profit/ loss

The items revenue, expenses, property and external expenses have been aggregated into one item in the income statement called gross profit in accordance with section 32 of the Danish Financial Statements Act.

Other operating expenses

Other operating expenses comprise items of a secondary nature relative to the Company's core activities, including losses on the sale of fixed assets.

Property expenses

Property expenses include expenses relating to renting out the Company's investment property, including expenses relating to running and maintaining such property.

Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the Company's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen**Investeringsejendomme**

Investeringsejendom måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendom til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendom. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendom.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest income and expenses, etc.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

The entity is jointly taxed with other group entities. The total Danish income tax is allocated between profit/loss-making Danish entities in proportion to their taxable income (full absorption).

Jointly taxed entities entitled to a tax refund are reimbursed by the management company based on the rates applicable to interest allowances, and jointly taxed entities which have paid too little tax pay a surcharge according to the rates applicable to interest surcharges to the management company.

Balance sheet**Investment property**

On initial recognition, investment property is measured at cost. Investment property is subsequently measured at fair value, and the value adjustment for the year is recognised in the income statement under the item "Fair value adjustment of investment property". Fair value is based on the expected future cash flows for the investment property.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**Accounting policies (continued)**

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable has been impaired, an impairment loss is recognised on an individual basis.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Prepayments

Prepayments recognised under "Assets" comprise prepaid expenses regarding subsequent financial reporting years.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Cash

Cash comprise cash.

Egenkapital**Equity****Selskabsskat**

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

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is not deductible for tax purposes and other items where temporary differences, apart from business combinations, arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss for the year or taxable income. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on Management's intended use of the asset or settlement of the liability, respectively.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**Accounting policies (continued)**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatte-regler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the date of borrowing at the net proceeds received less transaction costs paid. On subsequent recognition, financial liabilities are measured at amortised cost, corresponding to the capitalised value, using the effective interest rate. Accordingly, the difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the income statement over the term of the loan.

Other liabilities are measured at net realisable value.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Subordinate loan capital

Liabilities where the creditors have stated they are willing to subordinate their claim to rank after all the entity's other creditors are presented as subordinate loan capital. Subordinate loan capital is recognised using the same method as applies to liabilities.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Deferred income

Deferred income recognised as a liability comprises payments received concerning income in subsequent financial reporting years.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Fair value

The fair value measurement is based on the principal market. If no principal market exists, the measurement is based on the most advantageous market, i.e. the market that maximises the price of the asset or liability less transaction and/or transport costs.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

All assets and liabilities which are measured at fair value, or whose fair value is disclosed, are classified based on the fair value hierarchy, see below:

Level 1: Value in an active market for similar assets/liabilities

Level 2: Value based on recognised valuation methods on the basis of observable market information

Level 3: Value based on recognised valuation methods and reasonable estimates (non-observable market information).

2 Personalemkostninger

Staff costs

Virksomheden har ingen ansatte.

The Company has no employees.

DKK	2019/20 18 mdr. (months)	2018/19 10 mdr. (months)
3 Finansielle indtægter		
Financial income		
Andre finansielle indtægter	11.771	7.516
Other financial income	11.771	7.516
4 Finansielle omkostninger		
Financial expenses		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	251.133	0
Interest expenses, group entities	1.281.376	0
Andre finansielle omkostninger	1.532.509	0
Other financial expenses	94.054	-1.738
5 Skat af årets resultat		
Tax for the year		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.222.438	0
Estimated tax charge for the year	2.316.492	-1.738
Årets regulering af udskudt skat	2.316.492	-1.738
Deferred tax adjustments in the year		

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

6 Materielle anlægsaktiver Property, plant and equipment

DKK	Investerings- ejendom Investment property
Kostpris 1. juli 2019 Cost at 1 July 2019	30.277.953
Tilgange Additions	23.522.261
Kostpris 31. december 2020 Cost at 31 December 2020	53.800.214
Opskrivninger 1. juli 2019 Revaluations at 1 July 2019	0
Årets værdireguleringer Value adjustments for the year	9.224.466
Opskrivninger 31. december 2020 Revaluations at 31 December 2020	9.224.466
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 Carrying amount at 31 December 2020	63.024.680

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 11.

Note 11 provides more details on security for loans, etc. as regards property, plant and equipment.

7 Investeringsejendom Investment property

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringsejendommen er i årsregnskabet for 2020 fastlagt på baggrund af anpartsoverdragelsesaftalen mellem selskabets tidligere kapitalejere og selskabets nuværende kapitalejere. Det er ledelsens vurdering, at salgsprisen for ejendommen, jf. anpartsoverdragelsesaftalen, svarer til dagsværdien i et aktivt marked pr. 31. december 2020.

Fair value estimation

The fair value of the investment property has been assessed based on the share purchase agreement between the company's previous shareholders and the company's current shareholders. It is management's assessment that the selling price of the property cf. the share purchase agreement correspond to the fair value in an active market at 31 December 2020.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

DKK	2019/20	2018/19
8 Selskabskapital		
Share capital		
Selskabskapitalen er fordelt således: Analysis of the share capital:		
Anparter, 50.001 stk. a nom. 1,00 kr. 50,001 shares of DKK 1,00 nominal value each	50.001	50.000
	50.001	50.000
Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 2 år: Analysis of changes in the share capital over the past 2 years:		
DKK	2019/20	2018/19
Saldo primo Opening balance	50.000	50.000
Kapitalforhøjelse Capital increase	1	0
	50.001	50.000
9 Langfristede gældsforpligtelser		
Non-current liabilities other than provisions		
Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 35,9 mio. kr. senere end 5 år fra balancedagen		Of the long-term liabilities, DKK 35.9 million falls due for payment after more than 5 years after the balance sheet date.
10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Contractual obligations and contingencies, etc.		
Andre eventualforpligtelser		
Other contingent liabilities		
Selskabet er sambeskattet med Heimstaden DVP Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt kildeskat på renter og udbytter som falder til betaling fra og med selskabets indtrædelse i sambeskatningskredsen den 1. april 2020.		The Company is jointly taxed with Heimstaden DVP Holding ApS as management company, and is jointly and severally liable with other jointly taxed group entities for payment of income taxes as well as withholding taxes on interests and dividends falling due for payment from the Company's entry into the joint taxation as per 1 April 2020.
11 Sikkerhedsstillelser		
Collateral		
Til sikkerhed for gæld overfor kreditinstitutter har virksomheden stillet sikkerhed i grund og bygning med en regnskabsmæssig værdi af 63 mio. kr.		As securities for the Company's debt to the credit institutions, assets worth a total of DKK 63 million have been pledge as collateral or otherwise charged.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 31. december 2020

Financial statements 1 July 2019 - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

12 Nærtstående parter

Related parties

Heimstaden Flyglet, Strib ApS' nærtstående parter omfatter følgende:
 Heimstaden Flyglet, Strib ApS' related parties comprise the following:

Bestemmende indflydelse

Parties exercising control

Nærtstående part Related party	Bopæl/ Hjemsted Domicile	Grundlag for bestemmende indflydelse Basis for control
Heimstaden White ApS Heimstaden White ApS	Odense, Danmark Odense, Denmark	Kapitalbesiddelse Participating interest

Oplysning om koncernregnskaber

Information about consolidated financial statements

Modervirksomhed Parent	Hjemsted Domicile	Rekvirering af modervirksom- hedens koncernregnskab Requisitioning of the parent company's consolidated financial statements
Niam VI Denmark Holding AB	Stockholm, Sverige	www.niam.se

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Byrgesen Hansen

Direktion

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-721523196019

IP: 178.155.xxx.xxx

2021-05-20 15:46:47Z

NEM ID 

Michael Byrgesen Hansen

Dirigent

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-721523196019

IP: 178.155.xxx.xxx

2021-05-20 15:46:47Z

NEM ID 

Michael Byrgesen Hansen

Bestyrelse

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-721523196019

IP: 178.155.xxx.xxx

2021-05-20 15:48:28Z

NEM ID 

Henrik Lildballe

Bestyrelse

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-093946089574

IP: 89.233.xxx.xxx

2021-05-20 16:49:48Z

NEM ID 

Helge Krogsbøl

Bestyrelse

På vegne af: Selskabet

Serienummer: 9578-5994-4-467413

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-05-20 19:26:18Z

 bankID 

Kaare Kristensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:73827337

IP: 188.183.xxx.xxx

2021-05-20 21:59:51Z

NEM ID 

Henrik Reedtz

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:67854501

IP: 188.183.xxx.xxx

2021-05-21 07:28:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: L14BT-SY8HN-7NOXH-ANX3C-FNQD1-7KDMQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>