

Balder Ofeliahaven ApS

c/o Balder Danmark A/S
Vesterbrogade 1E, 5.
1620 København V

CVR-nr. 40 75 97 35
CVR no. 40 75 97 35

Årsrapport for 2021
Annual report for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2022
Adopted at the annual general meeting on 29 April 2022

René Lindegaard Klint Olsen
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side <i>Page</i>
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021 <i>Income statement 1 January 2021 - 31 December 2021</i>	9
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	10
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	12
Noter <i>Notes</i>	13
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	17

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Balder Ofeliahaven ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of Balder Ofeliahaven ApS for the financial year 1 January - 31 December 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2021 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2021.

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

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is submitted for adoption by the general meeting.

København, den 29. april 2022
Copenhagen, 29 April 2022

Direktion

Executive board

Kjell Erik Torne Selin

Marcus Johan Lennart Hansson

Flemming Joseph Jensen

René Lindegaard Klint Olsen

Jacob Hovmøller Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejeren i Balder Ofeliahaven ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Balder Ofeliahaven ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 revisors etiske adfærd (IESBA's 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.

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.

To the shareholder of Balder Ofeliahaven ApS

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2021 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the financial statements of Balder Ofeliahaven ApS for the financial year 1 January 2021 - 31 December 2021, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies ("financial statements").

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' 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 requirements and IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Statement on management's review

Management is responsible for management's review.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med 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.

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.

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

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 Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

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 the 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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.

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.

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- 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.
- 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 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.

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

København, den 29. april 2022
Copenhagen, 29 April 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31
CVR no. 33 77 12 31

Jesper Bo Winther
Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26864
MNE no. mne26864

Selskabsoplysninger *Company details*

Selskabet *The company*

Balder Ofeliahaven ApS
c/o Balder Danmark A/S
Vesterbrogade 1E, 5.
1620 København V

CVR-nr.: 40 75 97 35
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
Reporting period: 1 January - 31 December 2021
Stiftet: 2. september 2019
Incorporated: 2 September 2019

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Direktion *Executive board*

Kjell Erik Torne Selin
Marcus Johan Lennart Hansson
Flemming Joseph Jensen
René Lindegaard Klint Olsen
Jacob Hovmøller Christensen

Revision *Auditors*

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernregnskab *Consolidated financial statements*

Selskabet indgår i koncernregnskabet for:
The Company is included in the Group Annual Report of:

Balder Danmark A/S
Vesterbrogade 1E, 5.
1620 København V

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er opførelse af beboelsesejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 18.707.696, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 62.832.850.

Der henvises til note 1 "Kapitalberedskab" til en beskrivelse af selskabets kapitalforhold.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Business review

The company's main activity is the construction of residential property.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2021 shows a profit of DKK 18.707.696, and the balance sheet at 31 December 2021 shows equity of DKK 62.832.850.

See note 1 "Capital resources" for description of the company's capital resources.

The management finds the profit of the year satisfactory.

Significant events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021
Income statement 1 January 2021 - 31 December 2021

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttotab <i>Gross profit</i>		-736.179	-486.448
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme <i>Fair value adjustments of investment properties</i>		24.720.404	5.723.956
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		23.984.225	5.237.508
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		0	-131
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		23.984.225	5.237.377
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	-5.276.529	-1.152.223
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		18.707.696	4.085.154
Forslag til resultatdisponering <i>Recommended appropriation of profit/loss</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		18.707.696	4.085.154
		18.707.696	4.085.154

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

	Note	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Investeringsejendomme under opførelse <i>Investment properties under construction</i>	3	199.706.921	59.354.028
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible assets</i>		199.706.921	59.354.028
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		199.706.921	59.354.028
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		396.566	151.739
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		217.349	869.397
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		613.915	1.021.136
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		1.912.715	618.660
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>		2.526.630	1.639.796
Aktiver i alt <i>Total assets</i>		202.233.551	60.993.824

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

Passiver

Equity and liabilities

	Note	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		50.000	50.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		62.782.850	44.075.154
Egenkapital <i>Equity</i>		62.832.850	44.125.154
Hensættelse til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>		6.977.057	1.303.962
Hensatte forpligtelser i alt <i>Total provisions</i>		6.977.057	1.303.962
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		123.700.997	10.888.072
Langfristede gældsforpligtelser <i>Total non-current liabilities</i>	4	123.700.997	10.888.072
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		8.698.897	4.669.760
Anden gæld <i>Other payables</i>		23.750	6.876
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Total current liabilities</i>		8.722.647	4.676.636
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities</i>		132.423.644	15.564.708
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>		202.233.551	60.993.824
Kapitalberedskab <i>Other anomalies in the annual report</i>	1		
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	5		

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2021 <i>Equity at 1 January 2021</i>	50.000	44.075.154	44.125.154
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	18.707.696	18.707.696
Egenkapital 31. december 2021 <i>Equity at 31 December 2021</i>	50.000	62.782.850	62.832.850

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share premium account</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering <i>Increase of capital by conversion of debt</i>	10.000	39.990.000	0	40.000.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	4.085.154	4.085.154
Overført fra overkurs ved emission <i>Transfer from share premium account</i>	0	-39.990.000	39.990.000	0
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse <i>Cash payments concerning formation of entity</i>	40.000	0	0	40.000
Egenkapital 31. december 2020 <i>Equity at 31 December 2020</i>	50.000	0	44.075.154	44.125.154

Noter

Notes

1 Kapitalberedskab

Other anomalies in the annual report

Selskabets kapitalberedskab vurderes af ledelsen til at være tilstrækkelig, idet det ultimative moderselskab vil yde økonomisk støtte til Balder Ofeliahaven ApS ved lån i det omfang, det er nødvendigt for at finansiere selskabets drift og afvikling af selskabets økonomiske forpligtelser, ligesom det ultimative moderselskab samt tilknyttede virksomheders tilgodehavender i Balder Ofeliahaven ApS træder tilbage for andre kreditorer i Balder Ofeliahaven ApS.

The company's capital resources are estimated by Management to be sufficient, because the ultimate parent company will support Balder Ofeliahaven ApS financially in form of a loan to the extent necessary to finance its operating activities and to settle its financial obligations and the ultimate parent company and group enterprises will subordinate their receivables from Balder Ofeliahaven ApS in favor of other creditors of Balder Ofeliahaven ApS.

2 Skat af årets resultat

Tax on profit/loss for the year

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	-396.566	-151.739
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	5.673.095	1.303.962
	<u><u>5.276.529</u></u>	<u><u>1.152.223</u></u>

Noter Notes

3 Aktiver der måles til dagsværdi *Assets measured at fair value*

	Investeringsejendomme under opførelse <i>Investment properties under construction</i>
Kostpris 1. januar 2021 <i>Cost at 1 January 2021</i>	53.630.073
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	115.632.488
Kostpris 31. december 2021 <i>Cost at 31 December 2021</i>	169.262.561
Værdireguleringer 1. januar 2021 <i>Revaluations at 1 January 2021</i>	5.723.956
Årets værdireguleringer <i>Revaluations for the year</i>	24.720.404
Værdireguleringer 31. december 2021 <i>Revaluations at 31 December 2021</i>	30.444.360
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 <i>Carrying amount at 31 December 2021</i>	199.706.921

Ejendommen er under opførelse og forventes færdig i år 2022. Årets renteomkostninger indregnet i kostprisen udgør t.DKK 1.166.
The property is under construction and is expected to be completed by 2022. Interest expenses for the year recognised as part of cost of assets amounts to T.DKK 1,166.

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Assumptions underlying the determination of fair value of investment properties

Dagsværdien af investeringsejendomme under opførelse er opgjort ved anvendelse af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker (residualmetoden) baseret på ledelsens forventninger til disse fremtidige forudsætninger såsom færdiggørelsesomkostning, afkastkrav m.v. Årets dagsværdiregulering er indregnet i resultatopgørelsen.

The fair value of investment properties under construction is calculated using generally accepted valuation methods (the residual method) based on management's expectations of these future assumptions such as residual cost, field rate, etc. The fair value adjustment for the year is recognised in the income statement.

Noter

Notes

3 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

Assets measured at fair value (continued)

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Significant fair value assumptions

Afkastkrav 4,25%

Yield rate 4.25%

Husleje DKK 1.150 pr. kvm/år

Rent DKK 1,550 sq. m./year

Inflation 2%

Inflation 2%

Forventede restomkostninger og risikopræmie t.DKK 75.720

Expected residual cost and risk premium amounts to T.DKK 75,720

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Sensitivity in determination of fair value of investment properties

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

The estimates applied are based on information and assumptions considered reasonable by Management but which are inherently uncertain and unpredictable. Actual events or circumstances will probably differ from the assumptions made in the calculations as often assumed events do not occur as expected. Such difference may be material.

4 Langfristede gældsforpligtelser

Long term debt

	Gæld 1. januar 2021 <i>Debt at 1 January 2021</i>	Gæld 31. december 2021 <i>Debt at 31 December 2021</i>	Afdrag næste år <i>Instalment next year</i>	Restgæld efter 5 år <i>Debt outstanding after 5 years</i>
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	10.888.072	123.700.997	0	123.700.997
	10.888.072	123.700.997	0	123.700.997

Noter

Notes

5 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Kontraktlige forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået styringsaftale med Sjælsø Management omkring styring af byggeriet.

The company has entered a management agreement with Sjælsø Management on managing construction of a building.

Den samlede restforpligtelse på balancedagen udgør t.DKK 63.396.

The total liability at the balance sheet date amounts to T.DKK 63,396.

Andre eventualforpligtelser

Other contingent liabilities

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Balder Danmark A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

The Danish group companies are jointly and severally liable for tax on the Group's jointly taxed income. Total accrued corporation tax appears in the Annual Report of Balder Danmark A/S, which acts as Management company in the jointly taxed group.

Selskabet har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder beliggende i Danmark og hæfter herved for fælles momstilsvær.

The company registers VAT jointly with its group enterprises situated in Denmark and therefore has joint VAT liability.

6 Oplysning om dagsværdi

Fair value disclosure

Investeringsejendomme

Investment properties

Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen

Fair value adjustments recognised in the income statement

Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo

Fair value of an asset or a liability that is measured at fair value, closing

	2021	2020
	DKK	DKK
	<u>24.720.404</u>	<u>5.723.956</u>
	<u>199.706.921</u>	<u>59.354.028</u>

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Balder Ofeliahaven ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

The annual report of Balder Ofeliahaven ApS for 2021 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities, as well as provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

The annual report for 2021 is presented in DKK

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab er et sammendrag af ejendomsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til forsikring og skatter mv., der afholdes i forbindelse med opførelse af ejendommen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame og administration.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen samskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af samskatningsbidrag mellem de samskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud samskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Income statement

Gross profit

Gross profit reflects an aggregation of property expenses and other external expenses.

Property expenses

Expenses relating to the construction of properties, including insurance, direct and indirect taxes.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to sale, advertising and administration.

Value adjustments of investment properties

Value adjustments of investment property comprise the year's changes in the fair value of investment property.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses.

Tax on profit/loss for the year

The company is subject to the Danish rules on compulsory joint taxation.

On payment of joint taxation contributions, the current Danish income tax is allocated between the jointly taxed entities in proportion to their taxable income. Entities with tax losses receive joint taxation contributions from entities that have been able to use tax losses to reduce their own taxable profits.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme under opførelse

Investeringsejendomme under opførelse udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme under opførelse måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme under opførelse omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af investeringsejendomme under opførelse indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Efter første indregning måles investeringsejendomme under opførelse til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme under opførelse indregnes i resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme under opførelse måles til skønnet dagsværdi i forhold til den forventede værdi på ibrugtagningstidspunktet reduceret med forventede resterende opførelsesomkostninger og projektrisiko.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balance sheet

Tangible assets

Investment properties under construction

Investment properties under construction comprises investments in land and buildings for purposes of gaining a return on the invested capital in the form of regular operating income and/or capital gains on resale.

On acquisition, investment properties under construction is measured at cost, comprising the purchase price, including purchase costs.

The cost of self-erected investment properties under construction comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition, including purchase costs and indirect expenses relating to labour, materials, components and sub-suppliers, until such time as the asset is available for use.

Interest expenses on loans contracted directly for financing the erection of investment properties under construction are recognised in cost over the construction period.

On subsequent recognition, investment properties under construction are measured at fair value. Value adjustments of investment properties under construction are recognised in the income statement.

The investment properties under construction are estimated at fair value relative to the expected valuation at the time of commissioning adjusted for project risk and expected cost to complete.

The financial year's adjustment of the property's fair value is recognised in the income statement.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds- metode 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 nettorealisationseværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of property, plant and equipment is tested for impairment on an annual basis.

Where there is evidence of impairment, an impairment test is performed for each individual asset or group of assets. Write-down is made to the lower of the recoverable amount and the carrying amount.

Prepayments

Prepayments recognised under 'Current assets' comprises expenses incurred concerning subsequent financial years.

Cash and cash equivalents

Cash includes deposits in bank accounts as well as operating cash.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Deferred tax assets, including the tax base of tax losses allowed for carry forward, are measured at the value to which the asset is expected to be realised, either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities

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

Other liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

PENNEO

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

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

René Lindegaard Klint Olsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-231385565867

IP: 5.186.xxx.xxx

2022-04-29 07:13:52 UTC

NEM ID 

Jacob Hovmøller Christensen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-223619383800

IP: 194.14.xxx.xxx

2022-04-29 07:23:29 UTC

NEM ID 

ERIK SELIN

Direktionsmedlem

Serienummer: 19670805xxxx

IP: 31.15.xxx.xxx

2022-04-29 08:03:21 UTC



Flemming Joseph Jensen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-935281950709

IP: 212.130.xxx.xxx

2022-04-29 08:12:12 UTC

NEM ID 

MARCUS HANSSON

Direktionsmedlem

Serienummer: 19740826xxxx

IP: 31.15.xxx.xxx

2022-04-29 08:25:01 UTC



Jesper Bo Winther

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-831863648264

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-05-01 10:25:30 UTC

NEM ID 

René Lindegaard Klint Olsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-231385565867

IP: 5.186.xxx.xxx

2022-05-01 11:20:40 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OLDBL-ZZDSJ-ATJID-OSCED-LV562-JJSZD

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>