



PMM V Management Participant K/S

**c/o PATRIZIA Global Partners A/S
Adelgade 15, 2.
1304 København K**

CVR-nr. 39 70 76 16
CVR no. 39 70 76 16

Årsrapport for 2024 *Annual report for 2024*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2025
Adopted at the annual general meeting on 21 March 2025

DocuSigned by:

332C7813D4994B5...

Mads Peter Grønkjær
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 erklæring om udvidet gennemgang <i>Independent auditor's report on extended review</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>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i>	14
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	15
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	17
Noter <i>Notes</i>	18

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

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for PMM V Management Participant K/S.

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 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

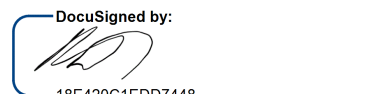
København, den 9. marts 2025
Copenhagen, 9 March 2025

Ledelsen Management

DocuSigned by:

3FBAB540864546E...
Mads Rude

Signed by:

AA09E07AF43449C...
Marleen Bikker-Bekkers

DocuSigned by:

18E420G1EDD7448...
Marko Juha Antero Multas

The Management has today discussed and approved the annual report of PMM V Management Participant K/S for the financial year 1 January - 31 December 2024.

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 company's financial position at 31 December 2024 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024.

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

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang
Independent auditor's report on extended review

*Til kapitlejeren i PMM V Management
Participant K/S*

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PMM V Management Participant K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

*To the shareholder of PMM V Management
Participant K/S*

Opinion

We have performed extended review of the financial statements of PMM V Management Participant K/S for the financial year 1 January - 31 December 2024, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the performed work it is our opinion, that the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2024 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Basis for Opinion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's standard on auditor's report for small enterprises and FSR - danish auditors' standard on extended review of financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the extended review 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 evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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 erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 responsibility for the extended review of the financial statements

Our responsibility is to express a conclusion on the accompanying financial statements. This requires us to perform procedures in order to obtain limited assurance for our conclusion on these financial statements, and in addition perform specifically required supplementary procedures in order to obtain additional assurance for our conclusion.

An extended review of financial statements includes procedures primarily consisting of making inquiries of management and others within the entity, as appropriate, applying analytical procedures and the specifically required supplementary procedures, and evaluating the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit and accordingly we do not express an audit opinion on these financial statements.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

In connection with our extended review 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 extended review, 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

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

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

Hørsholm, den 9. marts 2025
Hørsholm, 9 March 2025

Verum Cura
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 43 34 06 46
CVR no. 43 34 06 46

DocuSigned by:

2291E42FB9444BC...
Anders Iisøe
registreret revisor
approved auditor
mne33775
mne33775

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet *The company*

PMM V Management Participant K/S
c/o PATRIZIA Global Partners A/S
Adelgade 15, 2.
1304 København K

CVR-nr.: 39 70 76 16
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2024
Reporting period: 1 January - 31 December 2024

Stiftet: 4. juli 2018
Incorporated: 4 July 2018

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Ledelse *Management*

Komplementarselskab PMM V Management Participant GP ApS
Adelgade 15, 2.
1304 København
v/

Ledelsen *Management*

Mads Rude
Marleen Bikker-Bekkers
Marko Juha Antero Multas

Revisor *Auditors*

Verum Cura
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Lyngsø Alle 3
2970 Hørsholm

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Kommanditselskabets væsentligste aktivitet er at generere afkast på kommanditselskabets kapital ved at foretage investeringer i unoterede aktiver relateret til fast ejendom, herunder gældsaktiver, via eller i samarbejde med lokale porteføljeforvaltere.

Business review

The purpose of the Partnership is to generate income and capital appreciation by investing in unlisted real estate related assets, including debt assets, through or in collaboration with local operating partners.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for PMM V Management Participant K/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i kr.

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.

The annual report of PMM V Management Participant K/S for 2024 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B, 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 2024 is presented in kr.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter komplementarvederlag, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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.

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

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of other external expenses.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to administration etc.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to realised and unrealised capital/exchange gains and losses on securities, liabilities and foreign currency transactions etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Skat af årets resultat

PMM V Management Participant K/S er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor skattepligten af selskabets resultat påhviler de enkelte investorer i selskabet. Der indregnes derfor ikke skat af årets resultat.

Tax on profit/loss for the year

PMM V Management Participant K/S is not an independent tax subject, which is why the tax liability of the company's result falls on the individual investors in the company. Tax is therefore not reconized in the year's result.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele vedrører kapital andel i unoteret kommanditselskab. Den regnskabsmæssige værdi i det underliggende K/S vedrører primært værdi af ejendomsfonde og forpligtigelser og er i det underliggende K/S indregnet til dagsværdi.

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af ejendomsfonde og forpligtigelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på dagsværdiopgørelser fra ejendomsfonde, historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelse.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Envidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelsen af værdien af de underliggende investeringer i de udenlandske ejendomsfonde. Ved beregning af dagsværdi vil der på grund af valgte værdiansættelsesprincipper være usikkerhed forbundet hermed.

Balance sheet

Securities and investments

Other securities and capital shares relate to a capital share in an unlisted limited partnership. The accounting value in the underlying K/S relates primarily to the value of property funds and liabilities and is recognized in the underlying K/S at fair value.

The calculation of the accounting value of property funds and liabilities requires assessments, estimates and assumptions about future events.

The estimates and assumptions made are based on fair value calculations from property funds, historical experience and other factors that the management deems reasonable under the circumstances, but which are inherently uncertain and unpredictable.

The assumptions may be incomplete or inaccurate and unexpected events or circumstances may occur. However, the company is subject to risks and uncertainties which may lead to actual outcomes deviating from these estimates.

It may be necessary to change previously made estimates as a result of changes in the conditions that existed for the previous estimates or because of new knowledge or subsequent events.

Estimates that are significant for the financial statements are made, among other things, when calculating the value of the underlying investments in the foreign property funds. When calculating the fair value, due to the chosen valuation principles, there will be uncertainty associated with this.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Indskud fra kommanditister indregnes, når de er kaldt. Kommittede indskud (tilsagn), som ikke endnu er kaldt på balancetidspunktet, oplyses i noterne.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balance-dagens valutakurs. Forskellen mellem balance-dagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash and deposits at banks.

Equity

Contributions from limited partners are recognized when they are called. Committed deposits (commitments) that have not yet been called at the time of the balance sheet are disclosed in the notes.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. If foreign currency instruments are considered cash flow hedges, any unrealised value adjustments are taken directly to a fair value reserve under 'Equity'.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

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

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Bruttotab <i>Gross profit</i>		-15.090	-14.624
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	1	46	244
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	2	-104.661	-94.556
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		<u>-119.705</u>	<u>-108.936</u>
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-119.705	-108.936
		<u>-119.705</u>	<u>-108.936</u>

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Værdipapirer	3	3.774.760	3.830.791
<i>Current asset investments</i>			
Værdipapirer		<u>3.774.760</u>	<u>3.830.791</u>
<i>Securities</i>			
Likvide beholdninger		<u>9.988</u>	<u>5.582</u>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.784.748</u>	<u>3.836.373</u>
<i>Total current assets</i>			
Aktiver i alt		<u><u>3.784.748</u></u>	<u><u>3.836.373</u></u>
<i>Total assets</i>			

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Passiver <i>Equity and liabilities</i>			
Indskud fra kommanditister <i>Other reserves</i>		3.316.936	3.248.856
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		439.687	559.392
Egenkapital <i>Equity</i>	4	<u>3.756.623</u>	<u>3.808.248</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		9.375	9.375
Anden gæld <i>Other payables</i>		18.750	18.750
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Total current liabilities</i>		<u>28.125</u>	<u>28.125</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities</i>		<u>28.125</u>	<u>28.125</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>		<u>3.784.748</u>	<u>3.836.373</u>

Egenkapitaloppgørelse
Statement of changes in equity

	Indskud fra kommanditist er <i>Other reserves</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2024 <i>Equity at 1 January 2024</i>	3.248.857	559.392	3.808.249
Kaldt stamkapital, i perioden <i>Transfers, reserves</i>	68.079	0	68.079
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-119.705	-119.705
Egenkapital 31. december 2024 <i>Equity at 31 December 2024</i>	3.316.936	439.687	3.756.623

Noter*Notes*

	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
1 Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	46	244
	<u>46</u>	<u>244</u>
2 Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	104.661	94.556
	<u>104.661</u>	<u>94.556</u>
3 Oplysning om dagsværdi <i>Fair value disclosure</i>		
Værdipapirer <i>Current asset investments</i>		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen <i>Fair value adjustments recognised in the income statement</i>	<u>-92.051</u>	<u>-82.056</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo <i>Fair value of an asset or a liability that is measured at fair value, closing</i>	<u>3.774.760</u>	<u>3.830.791</u>

Noter

Notes

4 Egenkapital

Equity

Den tegnede stamkapital består af 600.000 anparter á EUR 1 pr. stk. Den tegnede stamkapital kan specificeres således:

Tegnet stamkapital i alt	EUR 600.000
Indbetalt fra kommanditister	EUR 522.130
Tilsagn til betaling	EUR 77.870 (DKK 580.910)

The capital consists of 600,000 shares of EUR 1 per share. The capital can be specified as follows:

<i>Capital in total</i>	<i>EUR 600,000</i>
<i>Paid from limited partners</i>	<i>EUR 522,130</i>
<i>Commitments to pay</i>	<i>EUR 77,870 (DKK 580,910)</i>