

Ejendomsaktieselskabet 'Husumparken'

Viemosevej 62, 2610 Rødovre
CVR-nr. 11 16 92 28

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.04.16

Niels Hupfeld
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 16 |
| Noter | 17 - 21 |

Selskabet

Ejendomsaktieselskabet 'Husumparken'
c/o Advokat Niels Hupfeldt
Viemosevej 62
2610 Rødovre

Hjemsted: Rødovre
CVR-nr.: 11 16 92 28

Bestyrelse

Christian Jørgen Faarbæk, formand
Per-Einar Leer Nordbø
Niels Erik Kjærgaard
Ethan Ruben Demandt

Direktion

Per-Einar Leer Nordbø
Niels Hupfeld

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nykredit Bank
HypoVereinsbank

Modervirksomhed

Leer Holding ApS, c/o Advokat Niels Hupfeldt, Viemosevej 62, 2610 Rødovre

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Ejendomsaktieselskabet 'Husumparken'.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 21. april 2016

Direktionen

Per-Einar Leer Nordbø

Niels Hupfeld

Bestyrelsen

Christian Jørgen Faarbæk
Formand

Per-Einar Leer Nordbø

Niels Erik Kjærgaard

Ethan Ruben Demandt

Til kapitalejerne i Ejendomsaktieselskabet 'Husumparken'

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsaktieselskabet 'Husumparken' for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

I strid med skattelovgivningen er der i årets løb ikke indberettet løn og A-skat rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 21. april 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Egholm Alsted
Statsaut. revisor

Morten Alsted
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er køb og salg af fast ejendom og værdipapirer, herunder opførelse af nye ejendomme, investering i eksisterende boligmasse og aktier, obligationer og andre finansielle instrumenter med henblik på at opnå størst muligt afkast for selskabet og dermed aktionærerne.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -4.823.491 mod DKK -1.408.106 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.362.367.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabet har opsagt lån med en restgæld pr. 31.12.15 på t.DKK 33.883 til indfrielse i februar 2017. Der er indgået aftale med et nyt kreditinstitut med en væsentligt lavere rente end det opsagte lån.

| Note | | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | Lejeindtægter | 2.599.284 | 2.968.635 |
| | Andre eksterne omkostninger | -1.455.447 | -2.411.531 |
| | Bruttofortjeneste | 1.143.837 | 557.104 |
| 1 | Personaleomkostninger | -428.023 | -421.972 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 715.814 | 135.132 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -784.727 | -782.739 |
| | Resultat af primær drift | -68.913 | -647.607 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.905.204 | 580.252 |
| 2 | Andre finansielle indtægter | 355.847 | 1.376.823 |
| 3 | Andre finansielle omkostninger | -3.205.221 | -2.717.574 |
| | Finansielle poster i alt | -4.754.578 | -760.499 |
| | Årets resultat | -4.823.491 | -1.408.106 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -1.905.204 | 580.252 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 0 |
| | Overført resultat | -3.118.287 | -1.988.358 |
| | I alt | -4.823.491 | -1.408.106 |

| AKTIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Grunde og bygninger | 47.453.464 | 48.116.018 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 47.453.464 | 48.116.018 |
| 5 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 24.233.130 | 24.937.991 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 24.233.130 | 24.937.991 |
| | Anlægsaktiver i alt | 71.686.594 | 73.054.009 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 97.103 | 97.351 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 10.855.947 | 11.707.302 |
| | Andre tilgodehavender | 387.883 | 198.846 |
| | Tilgodehavender i alt | 11.340.933 | 12.003.499 |
| | Likvide beholdninger | 318.450 | 434.246 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 11.659.383 | 12.437.745 |
| | Aktiver i alt | 83.345.977 | 85.491.754 |

| PASSIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Selskabskapital | 3.750.000 | 3.750.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 9.857.443 | 11.403.389 |
| | Overført resultat | 15.754.924 | 18.873.211 |
| 6 | Egenkapital i alt | 29.362.367 | 34.026.600 |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 33.277.708 | 33.797.236 |
| 7 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 33.277.708 | 33.797.236 |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 605.343 | 574.137 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 27.932 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 471.661 | 232.551 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 19.325.689 | 16.684.651 |
| | Anden gæld | 103.209 | 148.647 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 20.705.902 | 17.667.918 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 53.983.610 | 51.465.154 |
| | Passiver i alt | 83.345.977 | 85.491.754 |

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Lejeindtægter

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til drift af ejendomme, administration, ledelse og lokaler mv.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|-----------|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 50 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier 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 effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

| | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Lønninger | 420.000 | 420.000 |
| Andre omkostninger til social sikring | 276 | 1.972 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 7.747 | 0 |

| | | |
|-------|---------|---------|
| I alt | 428.023 | 421.972 |
|-------|---------|---------|

| | | |
|--|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 1 | 1 |
|--|---|---|

2. Andre finansielle indtægter

| | | |
|--|---------|---------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 305.977 | 461.318 |
| Øvrige finansielle indtægter | 49.870 | 915.505 |

| | | |
|-------|---------|-----------|
| I alt | 355.847 | 1.376.823 |
|-------|---------|-----------|

3. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 890.858 | 704.340 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2.314.363 | 2.013.234 |

| | | |
|-------|-----------|-----------|
| I alt | 3.205.221 | 2.717.574 |
|-------|-----------|-----------|

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger |
|------------------------------------|---------------------|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 54.312.705 |
| Valutakursregulering | 137.905 |
| Kostpris pr. 31.12.15 | 54.450.610 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14 | 6.196.685 |
| Valutakursregulering | 15.734 |
| Afskrivninger i året | 784.727 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15 | 6.997.146 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 47.453.464 |

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|--|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 11.899.654 |
| Kostpris pr. 31.12.15 | 11.899.654 |
| Opskrivninger pr. 31.12.14 | 13.913.889 |
| Valutakursregulering | 807.970 |
| Årets resultat | -1.905.204 |
| Opskrivninger pr. 31.12.15 | 12.816.655 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.14 | -2.510.500 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.15 | -2.510.500 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 2.027.321 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | 2.027.321 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 24.233.130 |

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|-----------|-------------|----------------|
| Tilknyttede virksomheder: | | | |
| Husumparken af december 2000 A/S, Rødovre | 100% | 373.586 | -2.349.779 |
| Husparken Skåne AB, Malmø, Sverige | 100% | 23.081.489 | 1.418.214 |
| X-Fitness GmbH, Garmisch, Tyskland | 100% | -1.649.427 | -322.879 |
| Casa Parque Colombia S.A.S., Bogotá, Colombia | 100% | 26.158 | -39.489 |

6. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi | Overført resultat |
|---|----------------------|---|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i> | | | |
| Saldo pr. 01.01.15 | 3.750.000 | 11.403.389 | 18.873.211 |
| Valutakursregulering | 0 | 359.258 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -1.905.204 | -3.118.287 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 3.750.000 | 9.857.443 | 15.754.924 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|--------|-------|--------------------|
| Aktier | 55 | 100 |
| Aktier | 17 | 500 |
| Aktier | 25 | 1.000 |
| Aktier | 33 | 2.000 |
| Aktier | 27 | 5.000 |
| Aktier | 25 | 10.000 |
| Aktier | 58 | 20.000 |
| Aktier | 21 | 100.000 |

Egne kapitalandele består af:

| | Antal | Pålydende værdi | Procent af kapital |
|---|-------|--------------------|-----------------------|
| Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.15 | 65 | 506.500 | 13,5% |
| Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.15 | 65 | 506.500 | 13,5% |

De 65 egne aktier består af følgende: 3 stk. á 100.000, 3 stk. á 20.000, 8 stk. á 10.000, 8 stk. á 5.000, 9 stk. á 2.000, 3 stk. á 1.000, 6 stk. á 500 og 25 stk. á 100.

7. Gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.15 | Gæld i alt 31.12.14 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 605.343 | 0 | 33.883.051 | 34.371.373 |

Selskabet har opsagt lån med en restgæld pr. 31.12.15 på t.DKK 33.883 til indfrielse i februar 2017. Der er indgået aftale med et nyt kreditinstitut med en væsentligt lavere rente end det opsagte lån.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Leer Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 33.883 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 47.453.