



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

AKTIESELSKABET TLK AF 1971
BALTICAGADE 15, 1. SAL., 8000 ÅRHUS C
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. oktober 2016

Gabriel Rohde

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-8 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Noter..... | 12-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Aktieselskabet TLK af 1971 Balticagade 15, 1. sal. 8000 Århus C |
| | Hjemmeside: www.tlk.dk E-mail: tlk@tlk.dk |
| | CVR-nr.: 37 08 80 13 Stiftet: 6. april 1971 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Bestyrelse | Gabriel Rohde, Formand Preben Kjær Pedersen Flemming Gade Larsen Lena Kirsten Stauner Rohde Trine Jytte Pedersen |
| Direktion | Preben Kjær Pedersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Østergade 4 8000 Aarhus C |
| | Danske Bank Kannikegade 4-6 8000 Aarhus C |
| Advokat | Advokat Gabriel Rohde Henriettevej 31 2920 Charlottenlund |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Aktieselskabet TLK af 1971.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. oktober 2016

Direktion

Preben Kjær Pedersen

Bestyrelse

Gabriel Rohde
Formand

Preben Kjær Pedersen

Flemming Gade Larsen

Lena Kirsten Stauner Rohde

Trine Jytte Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Aktieselskabet TLK af 1971

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet TLK af 1971 for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aarhus, den 28. oktober 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Bo Sørensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme samt drift af administrationskontor som sekundær aktivitet. Udlejningsejendommene omfatter 3 boligejendomme, 6 ejerlejligheder til beboelse og 2 andele i en andelsboligforening.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendommenes værdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedsrenter ændrer sig og en investors rentekrav ændres, kan ejendommenes værdi tilsvarende ændre sig.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og selskabets økonomiske stilling anses for tilfredsstillende.

I årets resultat er indeholdt værdiregulering af investeringsejendommene til dagsværdi samt værdiregulering af prioritetsgæld til kursværdi.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Aktieselskabet TLK af 1971 for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Huslejeindtægter og indtægter fra administrationskontrakter samt omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administration. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 | 0 |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en DCF-model.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen samt et andelsboligbevis, der ligeledes måles til dagsværdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes prioritetsgæld og andre finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursreguleringen af gældsforpligtelserne indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 4.754.036 | 4.034.809 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -2.783.217 | -2.564.124 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -60.491 | -31.196 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme..... | | 196.107 | 2.031.683 |
| Dagsværdiregulering af gæld vedr. invest. ejd..... | | -101.988 | -138.557 |
| Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver..... | | 65.622 | -117.002 |
| DRIFTSRESULTAT | | 2.070.069 | 3.215.613 |
| Res. af kapitalandele i datter- og ass. virk..... | | 1.817.049 | 675.722 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 82 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -761.843 | -999.838 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 3.125.357 | 2.891.497 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -888.076 | -716.741 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.237.281 | 2.174.756 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 800.000 | 800.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 1.413.367 | -1.215.255 |
| Overført resultat..... | | 23.914 | 2.590.011 |
| I ALT | | 2.237.281 | 2.174.756 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 161.068 | 127.494 |
| Investeringsjendomme..... | | 71.932.925 | 73.109.580 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3 | 72.093.993 | 73.237.074 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 9.611.641 | 6.419.592 |
| Andre værdipapirer..... | | 930.336 | 865.344 |
| Lejedefinitum og andre tilgodehavender..... | | 90.945 | 88.912 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 10.632.922 | 7.373.848 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 82.726.915 | 80.610.922 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 200.450 | 11.613 |
| Andre tilgodehavender..... | | 46.631 | 205.531 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 21.110 | 15.101 |
| Tilgodehavender..... | | 268.191 | 232.245 |
| Likvide beholdninger..... | | 61.654 | 2.556.763 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 329.845 | 2.789.008 |
| AKTIVER..... | | 83.056.760 | 83.399.930 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital..... | | 800.000 | 800.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 5.724.067 | 4.310.700 |
| Overført overskud..... | | 19.834.366 | 19.800.452 |
| Forslag til udbytte..... | | 800.000 | 800.000 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 27.158.433 | 25.711.152 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 4.377.669 | 3.780.477 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 4.377.669 | 3.780.477 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 43.059.260 | 44.426.964 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 1.686.129 | 1.508.590 |
| Selskabsskat..... | | 256.745 | 102.963 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 6 | 45.002.134 | 46.038.517 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 6 | 340.000 | 524.000 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.289.504 | 1.955.507 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 568.667 | 1.282.232 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Anden gæld..... | | 1.320.353 | 1.108.045 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 6.518.524 | 7.869.784 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 51.520.658 | 53.908.301 |
| PASSIVER..... | | 83.056.760 | 83.399.930 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

NOTER

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | Note |
|---|--|------------------------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Løn og gager..... | 2.622.955 | 2.400.957 | |
| Pensioner..... | 80.900 | 77.267 | |
| Omkostninger til social sikring..... | 24.556 | 26.788 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 54.806 | 59.112 | |
| | 2.783.217 | 2.564.124 | |
| | | | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 290.884 | 242.685 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 597.192 | 474.056 | |
| | 888.076 | 716.741 | |
| | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Investerings- ejendomme | |
| Kostpris 1. juli 2015..... | 382.818 | 64.316.469 | |
| Tilgang..... | 94.065 | 3.074.437 | |
| Afgang..... | 0 | -5.461.632 | |
| Kostpris 30. juni 2016..... | 476.883 | 61.929.274 | |
| | | | |
| Opskrivninger 1. juli 2015..... | 0 | 8.793.110 | |
| Opskrivninger solgte aktiver..... | 0 | 1.014.435 | |
| Årets opskrivninger..... | 0 | 196.106 | |
| Opskrivninger 30. juni 2016..... | 0 | 10.003.651 | |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2015..... | 255.324 | 0 | |
| Årets afskrivninger..... | 60.491 | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2016..... | 315.815 | 0 | |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016..... | 161.068 | 71.932.925 | |

NOTER

| | |
|----------------------------------|-------------|
| | Note |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 |

| | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer | Lejededpositum og andre tilgodehavender |
|---|--|-----------------------|---|
| Kostpris 1. juli 2015..... | 1.200.000 | 8.380 | 90.945 |
| Tilgang..... | 2.000.000 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2016..... | 3.200.000 | 8.380 | 90.945 |
| Opskrivninger 1. juli 2015..... | 5.219.592 | 856.964 | |
| Udloddet resultat | -625.000 | 0 | |
| Årets opskrivninger | 1.817.049 | 64.992 | |
| Opskrivninger 30. juni 2016..... | 6.411.641 | 921.956 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016..... | 9.611.641 | 930.336 | 90.945 |

| | |
|--------------------|----------|
| Egenkapital | 5 |
|--------------------|----------|

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------------|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2015..... | 800.000 | 4.310.700 | 19.800.452 | 800.000 | 25.711.152 |
| Betalt udbytte..... | | | | -800.000 | -800.000 |
| Udbytte af egne aktier..... | | | 10.000 | | 10.000 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 1.413.367 | 23.914 | 800.000 | 2.237.281 |
| Egenkapital 30. juni 2016..... | 800.000 | 5.724.067 | 19.834.366 | 800.000 | 27.158.433 |

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| A-aktier, 1.580 stk. a nom. 500 kr..... | 790.000 | 790.000 |
| Egne aktier, 20 stk. a nom. 500 kr..... | 10.000 | 10.000 |
| | 800.000 | 800.000 |

| Langfristede gældsforpligtelser | | | | 6 |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|
| | 1/7 2015 gæld i alt | 30/6 2016 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
| Gæld til realkreditinstitutter... | 44.950.964 | 43.399.260 | 340.000 | 41.958.000 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | 1.508.590 | 1.686.129 | 0 | 0 |
| Selskabsskat..... | 102.963 | 256.745 | 256.745 | 0 |
| | 46.562.517 | 45.342.134 | 596.745 | 41.958.000 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7**

Selskabet deltager som komplementar i K/S Vesterbro Torv 6 og Langelandsgade 1.

Selskabet er part i en verserende retssag mod en bygherre, som er vundet ved byretten, men anket til landsretten. Selskabets ledelse forventer ikke, at sagen vil medføre omkostninger eller erstatninger for selskabet. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.650 tkr. er der givet pant i ejendommen beliggende Heibergsgade 9, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30 juni 2016 udgør 10.440 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.800 tkr. er der givet pant i ejendommen beliggende Nordborggade 12, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30 juni 2016 udgør 24.800 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.844 tkr. er der givet pant i ejendommen beliggende Ole Rømers Gade 98, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30 juni 2016 udgør 14.400 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.215 tkr. er der givet pant i ejendommen beliggende Ole Rømers Gade 100, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30 juni 2016 udgør 17.000 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.720 tkr. er der givet pant i ejendommen beliggende Willemoesgade, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30 juni 2015 udgør 3.126 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadeløsbreve på i alt 7.300 tkr. med pant i selskabets grunde og bygninger. Disse er fordelt således:

Nordborggade: 1.150 tkr.

Ole Rømers Gade 98: 1.500 tkr.

Ole Rømers Gade 100: 1.500 tkr.

Heibergsgade 9: 3.000 tkr.

Willemoesgade 3, 4. tv., 150 tkr.

Ejerpantebreve og skadeløsbreve er deponeret til sikkerhed for bankgæld.