



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Telefon 70707760
www.kpmg.dk

PATRIZIA WohnInvest Greater Copenhagen II ApS

CVR-nr. 34 45 06 25
CVR no. 34 45 06 25

Årsrapport 2014/15

Annual report 2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. oktober 2015

*The annual report has been presented and
adopted at the annual general meeting of
the Company on 30 October 2015*

Sven Olaf Eggers

Chairman

Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Ledelsespåtegning <i>Statement by the Executive Board</i>	2
Den uafhængige revisors erklæringer <i>Independent auditor's report</i>	3
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	6
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	7
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	8
Resultatopgørelse <i>Income statement</i>	15
Balance <i>Balance sheet</i>	16
Noter <i>Notes</i>	19

Ledelsespåtegning

Statement by the Executive Board

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for PATRIZIA WohnInvest Greater Copenhagen II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. september 2015
Copenhagen, 22 September 2015

Direktion *Executive Board*

Sven Olaf Eggers

Peret Bergmann

Rikke Lykke

Gabriele-Christine Marek

The Executive Board has today discussed and approved the annual report of PATRIZIA WohnInvest Greater Copenhagen II ApS for the financial year 1 July 2014 - 30 June 2015.

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

It is our opinion that the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 30 June 2015 and of the result of the Company's operations for the financial year 1 July 2014 - 30 June 2015.

Further, in our opinion, the Management's review includes a fair review of the development in the Company's operations and financial conditions, the results for the year and the Company's financial position.

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

Den uafhængige revisors erklæringer *Independent auditor's report*

**Til kapitalejeren i PATRIZIA WohnInvest
Greater Copenhagen II ApS**

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PATRIZIA WohnInvest Greater Copenhagen II ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015. Årsregnskabet 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 fejl-information, 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.

**To the Shareholder of PATRIZIA WohnInvest
Greater Copenhagen II ApS**

Independent auditor's report on the financial statements

We have audited the financial statements of PATRIZIA WohnInvest Greater Copenhagen II ApS for the financial year 1 July 2014 - 30 June 2015. The financial statements comprise accounting policies, income statement, balance sheet and notes. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Management's responsibility 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 that Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement.

Den uafhængige revisors erklæringer

Independent auditor's report

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Company's preparation of financial statements that give a true and fair view 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. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Our audit has not resulted in any qualification.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 30 June 2015 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 July 2014 - 30 June 2015 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors erklæringer

Independent auditor's report

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 22. september 2015

Copenhagen, 22 September 2015

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Niels Vendelbo
statsaut. revisor
State Authorised
Public Accountant

Statement on the Management's review

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the Management's review. We have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements. On this basis, it is our opinion that the information provided in the Management's review is consistent with the financial statements.

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet

Company

PATRIZIA WohnInvest Greater Copenhagen II ApS

Adelgade 15, 2

c/o PATRIZIA Denmark A/S

DK-1304 København C

Telefon: +45 34 47 68 45

Telephone:

CVR-nr.: 34 45 06 25

CVR no:

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Financial year: 1 July - 30 June

Stiftet: 29. februar 2012

Established: 29 February 2012

Hjemsted: København

Registered office: Copenhagen

Direktion

Executive Board

Sven Olaf Eggers

Peret Bergmann

Rikke Lykke

Gabriele-Christine Marek

Revision

Auditor

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dampfærgevej 28

2100 København Ø

Generalforsamling

General meeting

Ordinær generalforsamling afholdes 30. oktober 2015 på selskabets adresse.

The annual general meeting is held on 30 October 2015 at the Company's address.

Ledelsesberetning

Management's review

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at købe, eje, udleje, administrere og sælge fast ejendom. Desuden må selskabet være ejer af yderligere ejendomsselskaber under iagttagelse af bestemmelserne i den tyske investeringslovgivning. Selskabet må erhverve fast ejendom eller andele i ejendomsselskaber, så længe værdien af ejendommene eller andelene i et ejendomsselskab ikke er højere end 15 % af værdien af "PATRIZIA Euro City Residential Fund I" i henhold til § 235, stk. 2, nr. 3, i den tyske investeringslovgivning.

Udvikling i året

Underskuddet i regnskabsåret på 2.125 tkr. (2013/14: -2.372 tkr.) er som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Principal activity

The objective of the Company is to acquire, own, lease, administrate and sell real-estate. Further, the Company may own real-estate companies under the provisions of the German Capital Investment Act. The Company may acquire real-estate or shares in real-estate companies as long as the value of the real-estate or shares in the real-estate company does not exceed 15 % of the value of "Patrizi Euro City Residential Fund I" pursuant to section 235 (2)(iii) of the German Capital Investment Act.

Development in the year

The loss for the financial year of DKK 2,125 thousand (2013/14: DKK -2,372) is in line with the expected.

Subsequent events

No events have occurred after the balance sheet date that materially affect the Company's financial position.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for PATRIZIA WohnInvest Greater Copenhagen II ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 PATRIZIA WohnInvest Greater Copenhagen II ApS for 2014/15 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

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

Recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset 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 out of the Company and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, at which a constant effective interest rate over the maturity period is recognised. Amortised cost is calculated as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of any difference between cost and the nominal amount.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

On recognition and measurement, predictable losses and risks occurring before the presentation of the annual report which evidence affairs and conditions existing at the balance sheet date are considered.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Equally, costs incurred to generate the year's earnings are recognised, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals as a result of changes in the accounting estimates of amounts which were previously recognised in the income statement.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af periodens nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning, der består af lejeindtægter, indregnes i den periode, de vedrører.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger består af omkostninger, der er afholdt i året som følge af udlejning af selskabets ejendomme og administration.

Income Statement

Gross profit

Gross profit comprises revenue for the year less other external costs.

Revenue

Revenue, comprising rental income, is recognised in the period to which it relates.

Other external costs

Other external costs comprise costs incurred during the year as a result of the rental of the Company's properties and administration.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter, kursreguleringer og andre finansielle omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydninger 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Bygninger
Buildings

Financial expenses

Financial expenses comprise interest expense, exchange rate adjustments and other financial costs.

Tax on loss for the year

Tax for the year comprises current tax for the year and changes in deferred tax. The tax expense relating to the profit/loss for the year is recognised in the income statement at the amount attributable to the profit/loss for the year, and directly in equity at the amount attributable to entries directly in equity.

Balance Sheet

Property, plant and equipment

Land and buildings are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use.

The depreciable amount, which is calculated as cost less any residual values after the end of the useful life, is depreciated on a straight-line basis over the estimated useful life. The estimated useful lives are as follows:

50 år
50 years

Der afskrives ikke på grunde.

Land is not depreciated.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Gains and losses on the disposal of property, plant and equipment are stated as the difference between the selling price and the carrying amount at the date of disposal. Gains and losses are recognised in the income statement as other operating income or other operating costs, respectively.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Impairment of assets

The carrying amount of property, plant and equipment is subject to an annual test for indications of impairment other than the decrease in value reflected by depreciation or amortisation.

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

Impairment tests are conducted of individual assets or groups of assets when there is an indication that they may be impaired. Write-down is made to the recoverable amount if this is lower than the carrying amount.

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

The recoverable amount is the higher of an asset's net selling price and its value in use. The value in use is determined as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the group of assets and expected net cash flows from the disposal of the asset or the group of assets after the end of the useful life.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Write-down is made for bad debt losses where there is an objective indication that a receivable or a portfolio of receivables has been impaired. If there is an objective indication that an individual receivable has been impaired, a write-down is made.

Write-downs are calculated as the difference between the carrying amount of receivables and the present value of forecast cash flows, including the realisable value of any collateral received. The effective interest rate for the individual receivable or portfolio is used as discount rate.

Prepayments

Prepayments comprise prepayments of costs incurred relating to subsequent financial years.

Equity

Dividend

Proposed dividends are recognised as a liability at the date when they are adopted at the annual general meeting (declaration date). The expected dividend payment for the year is disclosed as a separate item under equity.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og 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 baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 hhv. egenkapitalen.

Corporation tax and deferred tax

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income of prior years and for tax paid on account.

Deferred tax is measured using the balance sheet liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities measured on the planned use of the asset or settlement of the liability.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carryforwards, are recognised at the expected value of their utilisation within the foreseeable future, either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Deferred net assets are measured at net realisable value.

Deferred tax is measured in accordance with the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement and in equity, respectively.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og finansiel leasinggæld indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Efterfølgende måles disse finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til netto-realisationseværdi.

Liabilities other than provisions

Payables to credit institutions and finance lease liabilities are recognised at cost at the date of borrowing, equivalent to proceeds received less transaction costs paid.

Subsequently, these financial liabilities are measured at amortised cost.

Other liabilities are measured at net realisable value.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni
Financial statements 1 July - 30 June

Resultatopgørelse
Income statement

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> DKK '000	<u>2013/14</u> DKK '000
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		10.099	9.773
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment losses on property, plant and equipment</i>	3	-3.496	-3.496
Resultat før finansielle poster <i>Profit before financial income and expenses</i>		6.603	6.277
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	1	-8.296	-8.278
Resultat før skat <i>Loss before tax</i>		-1.693	-2.001
Skat af årets resultat <i>Tax on loss for the year</i>	2	-432	-371
Årets resultat <i>Net loss for the year</i>		-2.125	-2.372
Overført oresultat <i>Retained earnings</i>		-2.125	-2.372
		-2.125	-2.372

Årsregnskab 1. juli - 30. juni
Financial statements 1 July - 30 June

Balance
Balance sheet

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> DKK '000	<u>2013/14</u> DKK '000
Aktiver <i>Assets</i>			
Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>		207.175	210.669
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible assets</i>	3	<u>207.175</u>	<u>210.669</u>
Anlægsaktiver i alt <i>Non-current assets</i>		<u>207.175</u>	<u>210.669</u>
Mellemregning med lejere <i>Balances with tenants</i>		359	185
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		158	43
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		<u>517</u>	<u>228</u>
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		<u>7.002</u>	<u>5.686</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>		<u>7.519</u>	<u>5.914</u>
Aktiver i alt <i>Total assets</i>		<u><u>214.694</u></u>	<u><u>216.583</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni
Financial statements 1 July - 30 June

Balance
Balance sheet

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> DKK '000	<u>2013/14</u> DKK '000
Passiver <i>Equity and liabilities</i>			
Selskabskapital <i>Share capital</i>		80	80
Overkurs ved emission <i>Share premium</i>		15.161	15.161
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-5.775	-3.650
Egenkapital <i>Total equity</i>	4	<u>9.466</u>	<u>11.591</u>
Gæld til realkreditinstitutter <i>Mortgage loans</i>		104.865	104.829
Forudbetalt leje <i>Prepaid rent</i>		1.473	1.512
Deposita <i>Deposits</i>		3.357	3.148
Langfristede gældsforpligtelser <i>Long-term debt</i>	5	<u>109.695</u>	<u>109.489</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni
Financial statements 1 July - 30 June

Balance (Fortsat)
Balance sheet (Continued)

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> DKK '000	<u>2013/14</u> DKK '000
Passiver <i>Equity and liabilities</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		187	120
Lån hos tilknyttede virksomheder <i>Loan from affiliated companies</i>		95.100	95.100
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		91	124
Anden gæld <i>Other payables</i>		155	159
Current liabilities <i>Short-term debt</i>		<u>95.533</u>	<u>95.503</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total debt</i>		<u>205.228</u>	<u>204.992</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>		<u>214.694</u>	<u>216.583</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Mortgages and collateral</i>	6		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni
Financial statements 1 July - 30 June

Noter

Notes

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK '000	DKK '000
1 Finansielle omkostninger		
<i>Financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.785	5.785
<i>Financial costs paid to affiliated companies</i>		
Andre finansielle omkostninger	2.511	2.493
<i>Other financial costs</i>		
	<u>8.296</u>	<u>8.278</u>
2 Skat af årets resultat		
<i>Tax on loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	432	375
<i>Current tax for the year</i>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4
<i>Adjustment of tax concerning previous years</i>		
	<u>432</u>	<u>371</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni
Financial statements 1 July - 30 June

Noter

Notes

3 Materielle anlægsaktiver
Property, plant and equipment

	Grunde og byg- ninger <i>Land and buildings</i>
	DKK '000
Kostpris 1. juli 2014 <i>Cost at 1 July 2014</i>	218.275
Kostpris 30. juni 2015 <i>Cost at 30 June 2015</i>	218.275
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014 <i>Impairment losses and depreciation at 1 July 2014</i>	7.604
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	3.496
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015 <i>Impairment losses and depreciation at 30 June 2015</i>	11.100
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015 <i>Carrying amount at 30 June 2015</i>	207.175

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

Noter

Notes

4 Egenkapital

Equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share premium</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK '000	DKK '000	DKK '000	DKK '000
Egenkapital 1. juli 2014 <i>Equity at 1 July 2014</i>	80	15.161	-3.650	11.591
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	-2.125	-2.125
Egenkapital 30. juni 2015 <i>Equity at 30 June 2015</i>	80	15.161	-5.775	9.466

Selskabskapitalen består af 80 anparter a nominelt 1.000kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

The share capital consists of 80 shares of a nominal value of DKK 1,000. No shares carry any special rights.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen.

There have been no changes in the share capital since the company was established.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Financial statements 1 July - 30 June

Noter

Notes

5 Langfristede gældsforpligtelser

Long term debt

	1. juli 2014 <i>at 1 July 2014</i>	30. juni 2015 <i>at 30 June 2015</i>	Afdrag næste år <i>Payment within 1 year</i>	Restgæld efter 5 år <i>Debt after 5 years</i>
	DKK '000	DKK '000	DKK '000	DKK '000
Gæld til realkreditinstitutter <i>Mortgage loans</i>	104.829	104.865	0	104.865
Forudbetalt leje <i>Prepaid rent</i>	1.512	1.473	0	1.473
Deposita <i>Deposits</i>	3.148	3.357	0	3.357
	109.489	109.695	0	109.695

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Mortgages and collateral

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 105 mio. kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2015 udgør 207 mio. kr.

Land and buildings with a carrying amount of DKK 207 million at 30 June 2015 have been provided as collateral for mortgages of DKK 105 million.