

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

Hotel Ærø I/S
c/o Nordane Shipping A/S
Kullinggade 31 C
5700 Svendborg

CVR-nr. 17 81 47 02

Årsrapport for perioden
1. januar 2015 - 31. december 2015

Godkendt på generalforsamlingen

20/4 2016

Dirigent:

Susanne Buch
Susanne Buch



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

Påtegninger

Indehavernes påtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2 - 3

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter til årsregnskabet	14 - 17

INDEHAVERNES PÅTEGNING

Interessenterne har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Hotel Ærø I/S v/ Stevns Shipping A/S og Svendborgsund Ejendom ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

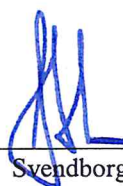
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 5. april 2016



Stevns Shipping A/S



Svendborgsund Ejendom ApS

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Hotel Ærø I/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Ærø I/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

fortsat

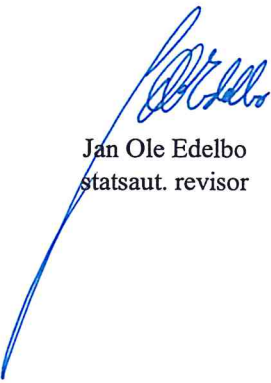
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Svendborg, den 5. april 2016

REVISIONSFIRMAET EDELBO
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-NR. 35486178



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor



Michael Jensby Jakobsen
statsaut. revisor

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

VIRKSOMHEDSNAVN: Hotel Ærø I/S
v/Stevns Shipping A/S og Svendborgsund Ejendom ApS
Kullinggade 31 C
5700 Svendborg

CVR-nr. 17 81 47 02

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

INTERESSEENTER: Stevns Shipping A/S
Svendborgsund Ejendom ApS

REVISOR: Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg
CVR-nr.: 35 48 61 78

KONTAKTOPLYSNINGER: Jan Ole Edelbo, Statsautoriseret revisor
Michael Jensby Jakobsen, Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING 2015**SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER**

Virksomhedens aktiviteter består i udlejning af ejendomme samt drift af Hotel Ærø.

USIKKERHED VED INDREGNING ELLER MÅLING

Ingen.

UDVIKLINGEN I VIRKSOMHEDENS AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat udviser et resultat på kr. 2.151.160

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER, SOM ER INDTRUFFET EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af virksomhedens finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hotel Ærø I/S for 1. januar til 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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.

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

Bruttofortjeneste

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32, i det eksterne årsregnskab.

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringskriteriet.

Husleje- og forpagtningsindtægter indregnes i resultatopgørelsen i henhold til foreliggende leje og forpagtningskontrakter.

Vareforbruget indeholder årets køb samt ændringer i varebeholdninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fortsat

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af realkreditlån.

Skatter

Idet interessentskabet ikke er et selvstændigt skattesubjekt, indregnes skat af interessentskabets resultat ikke i årsregnskabet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger, ombygning lejede lokaler samt driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Bygninger	50 år	(Restværdi 75 %)
Ombygning af lejede lokaler	7 år	
Driftsmidler og inventar	5 - 8 år	
Automobiler	5 år	

Den forventede restværdi på bygninger er fastlagt under hensyntagen til, at grundværdier ikke er fratrukket i afskrivningsgrundlaget.

fortsættes

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fortsat

Materielle anlægsaktiver, fortsat

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 afskrivninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til indre værdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

fortsættes

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fortsat

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiver samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015

No- ter	2015 Kr.	2014 Kr.
BRUTTOFORTJENESTE	6.991.780	6.028.008
1. Personaleomkostninger	-2.766.506	-2.735.063
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.	4.225.275	3.292.945
2. Afskrivning anlægsaktiver	-798.432	-636.688
RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.	3.426.843	2.656.257
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer	904.412	200.611
Finansielle omkostninger	-2.180.095	-2.415.765
ÅRETS RESULTAT	2.151.160	441.104
 Forslag til resultatdisponering:		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	866.999	200.611
Overført resultat	1.284.161	240.493
Disponeret i alt	2.151.160	441.104

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**AKTIVER**

<u>Spec.</u>	<u>2015</u> <u>Kr.</u>	<u>2014</u> <u>Kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER:		
3. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Nøglepenge	0	0
4. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Grunde og bygninger	100.718.217	100.872.432
Ombygning lejede lokaler	0	0
Driftsmidler og inventar	46.261	92.364
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	100.764.478	100.964.796
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Andre tilgodehavender	140.300	140.300
5. Andre værdipapirer og kapitalandele	4.880.293	4.033.361
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	5.020.593	4.173.661
ANLÆGSAKTIVER I ALT	105.785.071	105.138.457
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Varebeholdninger:		
Varelager	13.980	15.839
Tilgodehavender:		
6. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	657.782	592.922
Andre tilgodehavender	0	110.706
Forudbetalte omkostninger	166.924	144.096
	824.706	847.723
Likvide beholdninger	180.861	302.729
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.019.547	1.166.292
AKTIVER I ALT	106.804.618	106.304.749

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**PASSIVER**

<u>Spec.</u>	<u>2015</u> <u>Kr.</u>	<u>2014</u> <u>Kr.</u>
7. EGENKAPITAL:		
EGENKAPITAL I ALT	48.965.616	46.812.698
8. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Langfristede gældsforpligtelser	49.523.094	51.643.566
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	49.523.094	51.643.566
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
8. Afdrag langfristet gæld inden 1 år	2.096.204	1.990.621
Gæld til pengeinstitutter	3.918.090	3.532.605
Leverandører af varer og tjenesteydelser	217.815	143.379
Modtagne forudbetalinger	156.000	2.500
9. Anden gæld	1.927.800	2.179.380
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	8.315.909	7.848.485
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	57.839.002	59.492.051
PASSIVER I ALT	106.804.618	106.304.749
10. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015	2014
	Kr.	Kr.
Årets resultat	2.151.160	441.104
Øvrige reguleringer	-902.654	-198.844
Af- og nedskrivninger	573.487	565.305
	<u>1.821.993</u>	<u>807.565</u>
Ændring i varebeholdninger	1.859	4.794
Ændring i tilgodehavender	23.017	-211.903
Ændring i leverandørgæld mv.	-23.993	-1.629.996
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>1.822.877</u>	<u>-1.029.540</u>
INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-373.169	-64.900
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Andre pengestrømme	349	1.162
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>-372.820</u>	<u>-63.738</u>
FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Optagelse af langfristet gæld	0	0
Indfrielse af langfristet gæld	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.014.890	-1.854.837
Indskud fra interessenter	0	3.700.000
Modtaget udbytte, netto	57.480	57.480
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>-1.957.409</u>	<u>1.902.643</u>
Samlet likviditetsvirkning	-507.353	809.366
Likviditet primo	-3.229.876	-4.039.241
LIKVIDITET ULTIMO	<u>-3.737.229</u>	<u>-3.229.875</u>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket driftskredit i Danske Bank.

NOTER

	<u>2015</u> Kr.	<u>2014</u> Kr.
1. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Lønninger og gager	2.628.527	2.596.818
Pensioner	109.548	109.535
Andre omkostninger til social sikring	28.431	28.710
	<u>2.766.506</u>	<u>2.735.063</u>
2. AFSKRIVNINGER:		
Småanskaffelser u/ 12.800 kr.	224.945	71.383
Driftsmidler, inventar	46.103	38.784
Ejendomme	527.384	526.521
	<u>798.432</u>	<u>636.688</u>
3. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
		<u>2015</u> Kr.
Anskaffelsessum primo		35.000
Årets tilgang		<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo		35.000
Afskrivninger primo		35.000
Årets afskrivninger.....		<u>0</u>
Afskrivninger ultimo		<u>35.000</u>
Bogført værdi ultimo		<u>0</u>

NOTER

			2015 Kr.
4. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:			
	Ombygning lejede lokaler	Driftsmidler og inventar	Bygninger
Anskaffelsessum primo	1.509.613	5.005.375	105.303.824
Årets tilgang	0	0	373.169
Årets afgang	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	1.509.613	5.005.375	105.676.992
Afskrivninger primo	1.509.613	4.913.011	4.431.391
Årets afskrivninger.....	0	46.103	527.384
Årets afgang	0	0	0
Afskrivninger ultimo	1.509.613	4.959.114	4.958.775
Bogført værdi ultimo	0	46.261	100.718.217

	2015 Kr.
5. ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE:	
Anskaffelsesværdi 1. januar 2015	1.803.213
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsesværdi 31. december 2015	1.803.213
Værdireguleringer:	
Værdireguleringer 1. januar 2015	2.230.148
Årets resultatandel	904.412
Modtaget udbytte	-57.480
Værdireguleringer 31. december 2015	3.077.080
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	4.880.293

Andre værdipapirer og kapitalandele kan specificeres således:

Navn:	Hjemsted	A/S kapital	Stemme og ejerandel
Ejendomsselskabet Rantzau A/S	Svendborg	8.280.400	15,9744%

NOTER

	<u>2015</u> Kr.	<u>2014</u> Kr.
6. TILGODEHAVENDER FRA SALG:		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	657.782	680.723
Hensat til tab på debitorer	0	-87.802
	<u>657.782</u>	<u>592.922</u>
7. EGENKAPITAL:		
RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDI'S METODE:		
Overført resultat primo	2.210.081	2.009.470
Overført jf. resultatdisponering	866.999	200.611
	<u>3.077.080</u>	<u>2.210.081</u>
OVERFØRT RESULTAT:		
Saldo primo	44.602.617	40.660.356
Overført jf. resultatdisponering	1.284.161	240.493
Kapitalbevægelser	1.758	1.768
Indbetalinger fra interessenter	0	3.700.000
	<u>45.888.536</u>	<u>44.602.617</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>48.965.616</u>	<u>46.812.698</u>
8. LANGFRISTET GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Af restgælden forfalder der 5 år efter balancetidspunktet		<u>40.417.199</u>
Kursværdi udgør pr. 31/12 2015		<u>52.140.943</u>

NOTER

	2015	2014
	Kr.	Kr.
9. ANDEN GÆLD:		
Deposita	341.785	341.437
Skyldige beregnede renter	108.942	130.551
Øvrige gældsforpligtelser	1.477.074	1.707.392
	<u>1.927.800</u>	<u>2.179.380</u>

10. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank er deponeret:

Nom. 2.300.000 kr., ejerpantebrev i Kullinggade 31B.

Nom. 3.000.000 kr., ejerpantebrev i Kullinggade 31B samt Havnepladsen 5A.

Nom. 4.000.000 kr., ejerpantebrev i Brogade 2A, ejerlejlighed nr. 1.

Nom. 6.000.000 kr., ejerpantebrev i Brogade 2B, ejerlejligheder nr. 2, 3 og 5, Sankt Peder Stræde 5A samt Brogade 8A.

Nom. 26.000.000 kr., ejerpantebrev i Kullinggade 31B, Brogade 1 samt Havnepladsen 7.

Til sikkerhed for prioritetslån i Nykredit er tinglyst 1. prioritetspant i Brogade 1 med en restgæld på 7.995.266 kr.

Til sikkerhed for prioritetslån i Nykredit er tinglyst 1. prioritetspant i Brogade 2A med en restgæld på 3.089.321 kr.

Til sikkerhed for prioritetslån i Realkredit Danmark er tinglyst 1. prioritetspant i Havnepladsen 7, med en restgæld på 422.209 kr.

Til sikkerhed for prioritetslån i Realkredit Danmark er tinglyst 1. prioritetspant i Kullinggade 31E, ejerlejlighed 2 med en restgæld på 7.923.031 kr.

Til sikkerhed for prioritetslån i Realkredit Danmark er tinglyst 2. prioritetspant i Kullinggade 31E, ejerlejlighed 2 med en restgæld på 9.084.000 kr.