

OT Bolig- og Erhvervsudlejning ApS
Grydskold Bakke 15, 6000 Kolding

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 27 28 27 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2016.

Ole Lind Terkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for OT Bolig- og Erhvervsudlejning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 20. maj 2016

Direktion

Ole Lind Terkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i OT Bolig- og Erhvervsudlejning ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OT Bolig- og Erhvervsudlejning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Grindsted, den 20. maj 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

OT Bolig- og Erhvervsudlejning ApS
Grydskold Bakke 15
6000 Kolding

CVR-nr.: 27 28 27 92

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Ole Lind Terkelsen, Grydskold Bakke 15, 6000 Kolding

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hedemarken 23
7200 Grindsted

Associeret virksomhed

Grindsted Ejendomsselskab A/S, Billund Kommune

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering i og udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.240 t.kr. mod 1.672 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.854 t.kr. mod 604 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OT Bolig- og Erhvervsudlejning ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra indregning af andele i associeret virksomhed, og aflægges i danske kroner.

Andele i associeret virksomhed er tidligere indregnet til kostpris. Dette ændres i året til indregning efter indre værdis metode. Sammenligningstallene er korrigeret. Ændring af praksis begrundes med at andele bliver indregnet med en mere korrekt værdi end en historisk kostpris. Praksisændring medfører et større resultat med kr. 21.595 i 2014 og kr. 40.198 i 2015. Aktiver og egenkapital forøges i 2014 med kr. 317.725 og i 2015 yderligere med kr. 40.198. Ændringen har ingen skattemæssig konsekvens.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder alle indtægter og omkostninger vedrørende udlejning af ejendomme samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varme-regnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetil-læg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2013 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	2.239.630	1.672.353
Værdiregulering af investeringsejendomme	1.889.221	1.201.819
1 Personaleomkostninger	-338.478	-609.298
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-21.750	-21.750
Driftsresultat	3.768.623	2.243.124
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	540.198	771.595
Andre finansielle indtægter	3	3.440
2 Andre finansielle omkostninger	-2.234.164	-2.377.139
Resultat før skat	2.074.660	641.020
3 Skat af årets resultat	-221.124	-37.130
Årets resultat	1.853.536	603.890
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	40.198	0
Udbytte for regnskabsåret	251.200	99.800
Overføres til overført resultat	1.562.138	504.090
Disponeret i alt	1.853.536	603.890

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.937	38.687
5	Investeringsejendomme	<u>54.915.000</u>	<u>53.565.000</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>54.931.937</u>	<u>53.603.687</u>
6	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>2.849.423</u>	<u>2.809.225</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.849.423</u>	<u>2.809.225</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>57.781.360</u>	<u>56.412.912</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende husleje	140.772	105.009
	Andre tilgodehavender	733	108.644
	Periodeafgrænsningsposter	<u>63.131</u>	<u>56.853</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>204.636</u>	<u>270.506</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>1.071.681</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>204.636</u>	<u>1.342.187</u>
	Aktiver i alt	<u>57.985.996</u>	<u>57.755.099</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
7	Anpartskapital	125.000	125.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	357.923	317.725
9	Overført resultat	9.760.149	8.198.011
	Egenkapital i alt	<u>10.243.072</u>	<u>8.640.736</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.827.889	1.606.765
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.827.889</u>	<u>1.606.765</u>
 Gældsforpligtelser			
10	Gæld til realkreditinstitutter	36.910.032	37.995.894
	Gældsbrief	2.491.500	2.491.500
11	Gæld til pengeinstitutter	2.958.166	3.540.847
	Deposita	1.041.287	950.130
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>43.400.985</u>	<u>44.978.371</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.028.357	598.541
	Gæld til pengeinstitutter	657.952	1.337.833
	Modtagne forudbetalinger husleje	11.190	11.190
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	169.202	162.500
	Anden gæld	396.149	319.363
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	251.200	99.800
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.514.050</u>	<u>2.529.227</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>45.915.035</u>	<u>47.507.598</u>
	 Passiver i alt	 <u>57.985.996</u>	 <u>57.755.099</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	267.659	547.715
Andre omkostninger til social sikring	7.489	11.331
Personaleomkostninger i øvrigt	63.330	50.252
	<u>338.478</u>	<u>609.298</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	2.234.164	2.377.139
	<u>2.234.164</u>	<u>2.377.139</u>
3. Skat af årets resultat		
Udskudt skat af årets resultat	221.124	37.130
	<u>221.124</u>	<u>37.130</u>
4. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo		<u>124.750</u>
Kostpris ultimo		<u>124.750</u>
Af- og nedskrivninger primo		86.063
Årets afskrivninger		<u>21.750</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>107.813</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>16.937</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	<u>42.933.412</u>	<u>42.933.412</u>
Kostpris ultimo	<u>42.933.412</u>	<u>42.933.412</u>
Regulering til dagsværdi primo	10.631.588	9.131.588
Årets regulering til dagsværdi	<u>1.350.000</u>	<u>1.500.000</u>
Regulering til dagsværdi ultimo	<u>11.981.588</u>	<u>10.631.588</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>54.915.000</u>	<u>53.565.000</u>

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveauet.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent 6,4

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum, primo	2.491.500	2.491.500
Kostpris ultimo	<u>2.491.500</u>	<u>2.491.500</u>
Opskrivning primo	480.416	0
Korrektion af tidligere opskrivning	0	418.148
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	580.871	812.268
Udbytte	-500.000	-750.000
Opskrivninger ultimo	<u>561.287</u>	<u>480.416</u>
Afskrivninger på goodwill primo	-162.691	-122.018
Årets afskrivninger på goodwill	-40.673	-40.673
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-203.364</u>	<u>-162.691</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.849.423</u>	<u>2.809.225</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos OT Bolig- og Erhvervsudlejning ApS
Grindsted Ejendomsselskab A/S, Billund Kommune	25 %	11.397.693	2.323.486	2.849.423

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	317.725	0
Resultatandel	40.198	0
Ændret indregning af kapitalandel i associeret virksomhed	0	317.725
	<u>357.923</u>	<u>317.725</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	8.198.011	7.715.516
Ændret indregning af kapitalandel i associeret virksomhed	0	296.130
Korrektion som følge af ændret praksis overført til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-317.725
Årets overførte overskud eller tab	<u>1.562.138</u>	<u>504.090</u>
	<u>9.760.149</u>	<u>8.198.011</u>
10. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	37.620.605	38.539.435
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-710.573</u>	<u>-543.541</u>
	<u>36.910.032</u>	<u>37.995.894</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>33.499.038</u>	<u>34.535.700</u>
11. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	3.275.950	3.595.847
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-317.784</u>	<u>-55.000</u>
	<u>2.958.166</u>	<u>3.540.847</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.953.776</u>	<u>3.595.847</u>
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 37.621 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 54.915 t.kr.		

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Bank er indlagt følgende:

Ejerpantebrev nom. kr. 500.000 med pant i Jernbanegade 12A.

Ejerpantebrev nom. kr. 400.000 med pant i Borgergade 34.

Ejerpantebrev nom. kr. 400.000 med pant i Jernbanegade 8.

Ejerpantebrev nom. kr. 800.000 med pant i Låsbygade 29.

Ejerpantebrev nom. kr. 650.000 med pant i Havegade 12.

Ejerpantebrev nom. kr. 200.000 med pant i Poul Møllers Vej 4.

Ejerpantebrev nom. kr. 200.000 med pant i Vestergade 44.

Ejerpantebrev nom. kr. 500.000 med pant i Læssøegade 47.

Til sikkerhed for mellemværende med Ejerlejlighedsforeningen er indlagt 5 stk. ejerpantebreve nom. á kr. 25.000 med pant i henholdsvis Grønningen 11, 15, 17 og 19

Herudover er der ikke udover den angivne prioritetsgæld foretaget pantsætning af selskabets faste ejendomme.