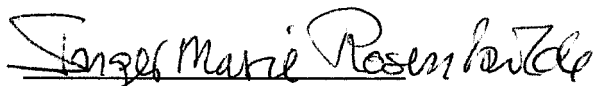


IMR Holding ApS
Søndergårdsvej 11, 7430 Ikast

CVR-nr. 31 05 65 43

Årsrapport
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juni 2016


Inger Marie Rosenkilde
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for IMR Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

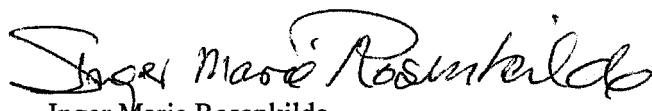
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31. maj 2016

Direktion


Inger Marie Rosenkilde

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i IMR Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for IMR Holding 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabslovens § 210 stk. 1, har ydet lån til ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Ikast, den 31. maj 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	IMR Holding ApS Søndergårdsvej 11 7430 Ikast
	CVR-nr.: 31 05 65 43 Stiftet: 1. oktober 2007 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Inger Marie Rosenkilde
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Nykredit Bank, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V
Dattervirksomheder	Ejendomsselskabet Eli Christensens Vej 37 ApS, Ikast-Brande Bakkeskoven Invest ApS, Ikast-Brande Rozart ApS, Ikast-Brande INBO Invest ApS, Ikast-Brande
Associeret virksomhed	Nørrebro 2020 Holding ApS, København

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er handel med aktier og anparter samt beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 6,4 mio. kr. med 2,1 mio. kr. i 2014.

I årets resultat er der indeholdt en nedskrivning af selskabets investering i associeret virksomhed på 12,3 mio. kr. Selskabets øvrige aktiviteter har givet et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for IMR Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder lejeindtægter, omkostninger vedrørende investeringsejendomme, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	30-40 år
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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Kapitalandele

Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Gældsbreve måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter IMR Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 2014 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 skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser vedrørende negativ egenkapital i datterselskaber, hvor selskabet kautionerer for datterselskabet sam lovpligtige vedligeholdelsesforpligtelser, herunder Grundejernes Investeringsfond. Lovpligtige vedligeholdelsesforpligtelser indregnes, når selskabet har et retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-222.773	18.198
1 Personaleomkostninger	-1.968.488	-1.293.920
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-627.104	-302.599
Resultat før finansielle poster	-2.818.365	-1.578.321
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.826.691	-1.966.036
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-1.729.859	-7.950.666
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	5.040.360	4.248.305
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.339	18.677
Andre finansielle indtægter	4.992.192	7.571.525
Andre finansielle omkostninger	-11.559.459	-968.589
Resultat før skat	-7.877.483	-625.105
2 Skat af årets resultat	1.484.894	-1.448.432
Årets resultat	-6.392.589	-2.073.537
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-6.392.589	-2.073.537
Disponeret i alt	-6.392.589	-2.073.537

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	21.730.359	18.361.378
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	660.000	840.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22.390.359</u>	<u>19.201.378</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.439.633	862.936
5	Kapitalandel i associeret virksomhed	11.943.484	23.262.090
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	30.358.085	15.387.350
	Andre tilgodehavender	17.468.031	9.220.594
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>61.209.233</u>	<u>48.732.970</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>83.599.592</u>	<u>67.934.348</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	149.630	675.499
	Udsudte skatteaktiver	1.313.337	0
	Tilgodehavende selskabsskat	826.000	0
	Andre tilgodehavender	14.225.881	4.004.937
7	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	337.656	0
	Tilgodehavender i alt	<u>16.852.504</u>	<u>4.680.436</u>
	Andre værdipapirer	98.617.223	101.909.262
	Værdipapirer i alt	<u>98.617.223</u>	<u>101.909.262</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.615.133</u>	<u>12.763.689</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>128.084.860</u>	<u>119.353.387</u>
	Aktiver i alt	<u>211.684.452</u>	<u>187.287.735</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
8	Anpartskapital	125.000	125.000
9	Overført resultat	151.920.173	158.312.762
	Egenkapital i alt	152.045.173	158.437.762
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	0	171.557
	Andre hensatte forpligtelser	1.797.946	1.524.678
	Hensatte forpligtelser i alt	1.797.946	1.696.235
Gældsforpligtelser			
10	Gæld til realkreditinstitutter	14.996.696	13.017.149
	Deposita	490.489	438.848
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.487.185	13.455.997
	Kortfristet del af langfristet gæld	65.000	110.000
	Gæld til pengeinstitutter	22.523.289	2.370.098
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.392	14.432
	Gæld til tilknyttede virksomheder	176.771	0
	Selskabsskat	0	55.775
	Anden gæld	19.549.696	11.147.436
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.354.148	13.697.741
	Gældsforpligtelser i alt	57.841.333	27.153.738
	Passiver i alt	211.684.452	187.287.735
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.955.260	1.288.630
Andre omkostninger til social sikring	13.228	5.290
	1.968.488	1.293.920
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	3
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	1.275.715
Årets regulering af udskudt skat	-1.484.894	171.557
Ej refunderbar udbytteskat	0	1.160
	-1.484.894	1.448.432
3. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	18.640.441	900.000
Tilgang	3.816.085	0
Kostpris 31. december	22.456.526	900.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	279.063	60.000
Årets afskrivninger	447.104	180.000
Af- og nedskrivninger 31. december	726.167	240.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	21.730.359	660.000

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.092.841	170.595
Tilgang i årets løb	534.667	922.246
Kostpris 31. december	1.627.508	1.092.841
Opskrivninger 1. januar	-917.940	1.048.096
Årets resultat	-1.826.691	-1.966.036
Opskrivninger 31. december	-2.744.631	-917.940
Modregnet i tilgodehavender	1.626.843	0
Overført til hensatte forpligtelser	929.913	688.035
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	2.556.756	688.035
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.439.633	862.936
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Eli Christensens Vej 37 ApS	Ikast-Brande	100 %
Bakkeskoven Invest ApS	Ikast-Brande	100 %
Rozart ApS	Ikast-Brande	100 %
INBO Invest ApS	Ikast-Brande	51 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	43.137.761	15.581.900
Tilgang i årets løb	0	27.555.861
Afgang i årets løb	-32.637.761	0
Kostpris 31. december	<u>10.500.000</u>	<u>43.137.761</u>
Nedskrivninger 1. januar	-19.875.671	-5.569.142
Årets resultat	1.446.379	-7.950.667
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	19.872.776	0
Udbytte	0	-6.355.862
Opskrivninger 31. december	<u>1.443.484</u>	<u>-19.875.671</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>11.943.484</u>	<u>23.262.090</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nørrebro 2020 Holding ApS	København	21 %
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	15.806.504	59.659.892
Tilgang i årets løb	10.295.267	0
Afgang i årets løb	0	-43.853.388
Kostpris 31. december	<u>26.101.771</u>	<u>15.806.504</u>
Nedskrivninger 1. januar	-419.154	11.977.231
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-15.896.954
Årets opskrivninger	4.675.468	3.500.569
Nedskrivninger 31. december	<u>4.256.314</u>	<u>-419.154</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>30.358.085</u>	<u>15.387.350</u>

Noter**7. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2015
Direktion	10,4	0	337.656
		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>

8. Anpartskapital

Anpartskapital 1. januar		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Anpartskapitalen består af 125 anparter á 1.000 kr.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

9. Overført resultat

Overført resultat 1. januar		158.312.762	160.386.299
Årets overførte overskud eller underskud		<u>-6.392.589</u>	<u>-2.073.537</u>
		<u>151.920.173</u>	<u>158.312.762</u>

10. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til Totalkredit A/S		2.690.000	690.000
Gæld til Nykredit Realkredit A/S		<u>12.371.696</u>	<u>12.437.149</u>
		15.061.696	13.127.149
Heraf forfalder inden for 1 år		<u>-65.000</u>	<u>-110.000</u>
		<u>14.996.696</u>	<u>13.017.149</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		<u>14.740.000</u>	<u>12.570.000</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.062 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 21.730 t.kr.

Værdipapirer med en kursværdi pr. 31/12 2015 på 114.125 t.kr. er stillet til sikkerhed for engagement med Nykredit Bank A/S. Engagementet udgør 22.523 t.kr. pr. 31/12 2015.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret overfor tilknyttede selskabers engagementer med Nykredit Bank A/S. De samlede engagementer udgør 49.136 t.kr. pr. 31/12 2015.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.