

K/S Stratford II

c/o Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S
Amaliegade 27
1256 København K

Årsrapport for 2017

(16. regnskabsår)

CVR nr. 10110823

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 15. marts 2018

Pia Elsborg

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|---------|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 - 6 |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance pr. 31. december 2017 - Aktiver | 11 |
| Balance pr. 31. december 2017 - Passiver | 12 |
| Noter | 13 - 14 |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2017 for K/S Stratford II.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter samt årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultatet.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten med tilhørende forslag til resultatets fordeling indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. marts 2018

I bestyrelsen:

Jesper Tullin (formand)

Ernest Schuster

Peter Tullin

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i K/S Stratford II

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Stratford II for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hørsholm, den 15. marts 2018

CCH Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr: 27015476

Claus Hansen

Registreret revisor

MNE-nr.: mne28695

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|---------------------|--|
| Selskabet | K/S Stratford II c/o Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S Amaliegade 27 1256 København K CVR-nr.: 10110823 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017 |
| Komplementar | Stratford Komplementar ApS |
| Bestyrelse | Jesper Tullin (formand) Ernest Schuster Peter Tullin |
| Selskabsadm. | Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S Amaliegade 27 1256 København K |
| Revision | CCH Revision Godkendt Revisionsaktieselskab Slotsmarken 12 2970 Hørsholm CVR-nr: 27015476 |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i at eje andele i I/S Stratford.

Resultat for regnskabsåret 2017

Årets resultat udviser et underskud på t.dkk 147.

Egenkapital pr. 31. december 2017

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2017 udgør t.dkk 5.809. Heri er ikke indregnet kommanditisternes ikke indbetalte hæftelse på t.dkk 2.041.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet forhold efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for K/S Stratford II for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B samt kommanditselskabets vedtægter.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Transaktioner i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta - omregnes med anvendelse af dagskurs.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta måles til statusdagens kurs på GBP 839,12 (868,32 pr. 31/12 2016).

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster/-tab føres i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt med de tilpasninger, som følger af selskabets aktivitet og juridiske form.

Skat

Skat af selskabets resultat samt udskudt skat medtages ikke i kommanditselskabets årsregnskab, da disse påhviler den enkelte kommanditist personligt.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens egenkapital.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. januar 2017 - 31. december 2017

| | Note | 2017 dkk | 2016 dkk |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Administrationsomkostninger | 1 | -25.460 | -32.574 |
| Resultat før finansielle poster m.v. | | -25.460 | -32.574 |
| Finansielle indtægter | 2 | 508 | 2.424 |
| Resultat i tilknyttede virksomheder | 3 | -121.785 | 3.120.372 |
| ÅRETS RESULTAT | | -146.737 | 3.090.222 |
| Resultatdisponering | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -146.737 | 3.090.222 |
| | | -146.737 | 3.090.222 |

BALANCE PR. 31. december 2017**AKTIVER**

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2017</u> dkk | <u>31.12.2016</u> dkk |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Anlægsaktiver | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | <u>6.008.455</u> | <u>6.193.240</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>6.008.455</u> | <u>6.193.240</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | <u>6.008.455</u> | <u>6.193.240</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Andre tilgodehavender | 4 | <u>0</u> | <u>375</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>0</u> | <u>375</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | <u>0</u> | <u>375</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>6.008.455</u> | <u>6.193.615</u> |

BALANCE PR. 31. december 2017**PASSIVER**

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2017</u> dkk | <u>31.12.2016</u> dkk |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | | |
| Stamkapitalen udgør kr. 2.136.667. | | | |
| Kontant andel af stamkapital | 5 | 96.128 | 159.128 |
| Overført resultat | 5 | <u>5.713.073</u> | <u>5.859.810</u> |
| EGENKAPITAL I ALT | | <u>5.809.201</u> | <u>6.018.938</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Anden gæld | 6 | <u>199.254</u> | <u>174.677</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>199.254</u> | <u>174.677</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | | <u>199.254</u> | <u>174.677</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>6.008.455</u> | <u>6.193.615</u> |
| Personaleforhold | 7 | | |
| Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser | 8 | | |

NOTER

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 1 Administrationsomkostninger | | |
| Revision, DK | 3.500 | 3.500 |
| Revision, DK, regulering tidligere år | -700 | 0 |
| UK tax | 22.660 | 27.574 |
| Honorar, forældelse | 0 | 1.500 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Administrationsomkostninger i alt | 25.460 | 32.574 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renter, øvrige | 9 | 0 |
| Kursgevinst, valuta | 499 | 2.424 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Finansielle indtægter i alt | 508 | 2.424 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Anskaffelsessum, primo | 848.170 | 848.170 |
| Årets til- / afgang | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Anskaffelsessum, ultimo | 848.170 | 848.170 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Op-/nedskrivninger, primo | 5.345.070 | 1.884.964 |
| Nettohævning | -63.000 | 17.000 |
| Ændring af regnskabspraksis i tilknyttet virksomhed | 0 | 322.734 |
| Årets resultat | -121.785 | 3.120.372 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Op-/nedskrivninger, ultimo | 5.160.285 | 5.345.070 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Regnskabsmæssigværdi, ultimo | 6.008.455 | 6.193.240 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kommanditselskabet ejer 10% af I/S Stratford. | | |
| 4 Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende moms, DK | 0 | 375 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender i alt | 0 | 375 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | dkk | dkk |
| 5 Egenkapital | | |
| Stamkapital udgør: | | |
| 40 kommanditanparter á kr. 46.667, primo | 1.866.667 | 1.866.667 |
| Ændring i året | 270.000 | 0 |
| | <u>2.136.667</u> | <u>1.866.667</u> |
| 40 kommanditanparter á kr. 53.417, ultimo | 2.136.667 | 1.866.667 |
| | <u>2.136.667</u> | <u>1.866.667</u> |
| Kontant andel af stamkapital udgør: | | |
| 40 kommanditanparter á kr. 3.978, primo | 159.128 | 142.128 |
| Ændring i året | -63.000 | 17.000 |
| | <u>96.128</u> | <u>159.128</u> |
| 40 kommanditanparter á kr. 2.403, ultimo | 96.128 | 159.128 |
| | <u>96.128</u> | <u>159.128</u> |
| Resthæftelse i alt | <u>2.040.539</u> | <u>1.707.539</u> |
| Pr. anpart | <u>51.013</u> | <u>42.688</u> |
| Overført resultat | | |
| Overført resultat, primo | 5.859.810 | 2.446.854 |
| Ændring af regnskabspraksis i tilknyttet virksomhed | 0 | 322.734 |
| Overført af årets resultat | -146.737 | 3.090.222 |
| | <u>5.713.073</u> | <u>5.859.810</u> |
| Overført resultat, ultimo | 5.713.073 | 5.859.810 |
| | <u>5.713.073</u> | <u>5.859.810</u> |
| Egenkapital i alt | <u>5.809.201</u> | <u>6.018.938</u> |
| 6 Anden gæld | | |
| Mellemregning med I/S Stratford | 195.754 | 171.177 |
| Skyldige omkostninger | 3.500 | 3.500 |
| | <u>199.254</u> | <u>174.677</u> |
| Anden gæld i alt | <u>199.254</u> | <u>174.677</u> |
| 7 Personaleforhold | | |
| Der har ikke været ansatte i årets løb. | | |
| 8 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser | | |
| Selskabet er fuldt ansvarlig deltager med ubegrænset hæftelse for alle Interessentskabets forpligtelser. | | |
| Andre forpligtelser | | |
| Kommanditselskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der fremgår af årsrapport og noter. | | |