

## **K/S Habro-Hampstead**

Amaliegade 27  
1256 København K

### **Årsrapport for 2015**

(12. regnskabsår)

CVR nr. 27473652

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 1. marts 2016

---

Dennis Weile-Lund

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	Side
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance pr. 31. december 2015 - Aktiver	10
Balance pr. 31. december 2015 - Passiver	11
Noter til årsrapporten	12 - 18

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2015 for K/S Habro-Hampstead.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter samt årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten 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 1. marts 2016

I bestyrelsen:

---

Peter Johansen (formand)

---

Peder Christian Haarbye

---

Boe Spurré

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kommanditisterne i K/S Habro-Hampstead

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Habro-Hampstead for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 en 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 en 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 for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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.

København, den 1. marts 2016

#### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 32895468

Carsten Collin  
statsautoriseret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	K/S Habro-Hampstead Amaliegade 27 1256 København K
	CVR-nr.: 27473652
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Komplementar</b>	ApS Habro Komplementar-21
<b>Bestyrelse</b>	Peter Johansen (formand) Peder Christian Haarbye Boe Spurré
<b>Selskabsadm.</b>	ApS Habro Komplementar-21 C/O Habro Fund Management a/s Amaliegade 27 1256 København K
<b>Revision</b>	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gribskovvej 2 2100 København Ø CVR-nr.: 32895468

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabet ejer ejendommen 64, 64A og 64B Heath Street, Hampstead, England og driver udlejningsvirksomhed med denne.

### Resultat for regnskabsåret 2015

Selskabets resultat før dagsværdiregulering m.v. udgør t.dkk. -225.

Regulering af ejendom og gæld til dagsværdi udgør netto en indtægt på t.dkk. 607.

Årets resultat udviser et overskud på t.dkk. 382.

### Egenkapital pr. 31. december 2015

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 udgør t.dkk. 2.658.

### Selskabets finansiering

Global Talasa S.L. har som en del af et samlet køb af en større låneportefølje overtaget 1. prioritetslånet fra Aviva. Ændringen har ingen konsekvenser for kommanditselskabets lån, og vilkårene for lånet er uændrede.

Der er tilsagn på lånet hos HSH Nordbank til 1. august 2016. Lånet forventes i 2016 forlænget eller refinansieret ved optagelse af et nyt lån. Det er ledelsens vurdering baseret på tidligere erfaringer med HSH Nordbank og de førte drøftelser, at den nødvendige forlængelse eller refinansiering af lånet vil blive gennemført, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### Hændelser efter regnskabsårets udløb

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

### Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår i forlængelse af resultatopgørelsen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Generelt

Årsrapporten for K/S Habro-Hampstead for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B samt kommanditselskabets vedtægter.

Årsrapporten 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Transaktioner i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta - herunder lejeindtægterne - omregnes med anvendelse af dagskurs.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta måles til statusdagens kurs på GBP 1.011,19 (951,50 pr. 31/12 2014).

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.

### Lejeindtægter

Lejeindtægter er indregnet som periodiseret leje.

### Finansiering

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter samt kursgevinster.

Finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger samt kurstab.

### Skat

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### BALANCEN

#### Anlægsaktiver

Investeringsjendomme måles til dagsværdi.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

#### Tilgodehavender

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

#### Gældsforpligtelser

De med investeringsejendommen forbundne forpligtelser opgøres til dagsværdi. Dagsværdien beregnes som nominal restgæld reguleret for den tilbagediskonterede sum af forskelsrenter i fastrenteperioden. Forskelsrenten opgøres som differencen mellem markedsrenten på statusdagen og renten for fastrenteperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.



**RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 dkk</u>	<u>2014 dkk</u>
Lejeindtægter	1	1.541.096	1.393.464
<b>Lejeindtægter i alt</b>		<b>1.541.096</b>	<b>1.393.464</b>
Administrationsomkostninger	2	-222.576	-159.287
<b>Resultat før finansielle poster m.v.</b>		<b>1.318.520</b>	<b>1.234.177</b>
Finansielle indtægter	3	30.539	31.482
Finansielle omkostninger	4	-1.574.125	-1.488.961
<b>Resultat før dagsværdiregulering</b>		<b>-225.066</b>	<b>-223.302</b>
Værdireguleringer	5	607.380	407.227
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>382.314</b>	<b>183.925</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		382.314	183.925
		<b>382.314</b>	<b>183.925</b>

**BALANCE PR. 31. december 2015****AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>31.12.2015</u> dkk	<u>31.12.2014</u> dkk
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Investeringsjendom	6	30.624.435	28.826.910
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>30.624.435</b>	<b>28.826.910</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>30.624.435</b>	<b>28.826.910</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender, investorindskud	7	275.000	287.500
Andre tilgodehavender	8	17.579	11.299
Periodeafgrænsningsposter, ejendomsadm. honorar		5.794	5.452
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>298.373</b>	<b>304.251</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>775.096</b>	<b>771.776</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>1.073.469</b>	<b>1.076.027</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>31.697.904</b>	<b>29.902.937</b>

**BALANCE PR. 31. december 2015****PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>31.12.2015</u> dkk	<u>31.12.2014</u> dkk
<b>Egenkapital</b>			
Indskudskapitalen udgør kr. 15.000.000.			
Kontant andel af indskudskapital	9	14.137.500	13.037.500
Overført resultat	9	-11.479.554	-11.861.868
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b><u>2.657.946</u></b>	<b><u>1.175.632</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld, Global Talasa S.L.	10	23.214.270	22.197.594
Prioritetsgæld, HSH Nordbank	11	0	4.594.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>23.214.270</u></b>	<b><u>26.791.594</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld, Global Talasa S.L.	10	153.097	135.224
Prioritetsgæld, HSH Nordbank	11	4.594.000	800.000
Anden gæld	12	728.119	670.703
Periodeafgrænsningsposter, forudbetalt leje		350.472	329.784
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.825.688</u></b>	<b><u>1.935.711</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b><u>29.039.958</u></b>	<b><u>28.727.305</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>31.697.904</u></b>	<b><u>29.902.937</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## NOTER

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>1 Lejeindtægter</b>		
<b>Lejeindtægter i alt</b>	<b>1.541.096</b>	<b>1.393.464</b>

Den indtægtsførte leje udgør den periodiserede leje i henhold til lejeaftalen med Gioma (UK) Limited.

Lejen betales kvartalsvis forud og udgør p.t. GBP 152.200 p.a. Lejemålet løber indtil 25. december 2049.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>2 Administrationsomkostninger</b>		
Selskabsadministrationshonorar	109.068	87.321
Ejendomsadministrationshonorar	23.185	21.073
Honorar, VAT-agent, UK	6.294	5.758
Revision, DK	18.500	18.500
Lovpligtig regnskabsindberetning	2.500	2.500
Revisor, UK	15.573	13.343
Advokathonorar, DK	0	1.000
Honorar, Rent Review	20.517	0
Bestyrelsesansvarsforsikring	3.219	4.249
Forsikringsvurdering, UK	16.522	0
Diverse omkostninger	7.198	5.543
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>222.576</b>	<b>159.287</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renter, kreditinstitutter	90	370
Renter, øvrige	1	0
Kursgevinst, valuta	30.448	31.112
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>30.539</b>	<b>31.482</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renter, prioritetsgæld, Global Talasa S.L.	1.403.584	1.272.782
Renter, prioritetsgæld, HSH Nordbank	156.882	203.151
Renter, komplementarselskab	13.659	13.028
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>1.574.125</b>	<b>1.488.961</b>

## NOTER

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>5 Værdireguleringer</b>		
Regulering ejendom, afkastrelateret, jf. note 6	-10.219	580.954
Regulering ejendom, kursrelateret, jf. note 6	1.807.744	1.804.143
Regulering prioritetsgæld, renterelateret, jf. note 10	209.590	-553.096
Regulering prioritetsgæld, kursrelateret, jf. note 10	-1.399.735	-1.424.774
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Værdireguleringer i alt</b>	<b>607.380</b>	<b>407.227</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>6 Investeringsejendom</b>		
Anskaffelsessum	31.102.133	31.102.133
Købsomkostninger	3.747.569	3.747.569
	<u>          </u>	<u>          </u>
Anskaffelsessum i alt	34.849.702	34.849.702
	<u>          </u>	<u>          </u>
Anskaffelsessum, ultimo, GBP	2.835.000	2.835.000
	<u>          </u>	<u>          </u>
Regulering til dagsværdi, primo	-6.022.792	-8.407.889
Årets regulering, afkastrelateret	-10.219	580.954
Årets regulering, kursrelateret	1.807.744	1.804.143
	<u>          </u>	<u>          </u>
Regulering til dagsværdi, ultimo	-4.225.267	-6.022.792
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Dagsværdi pr. 31.12.2015</b>	<b>30.624.435</b>	<b>28.826.910</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
Dagsværdi pr. 31.12.2015, GBP	3.028.554	3.029.628
	<u>          </u>	<u>          </u>

## NOTER

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>7 Tilgodehavender, investorindskud</b>		
Indskudskapital, kontant andel	13.037.500	13.187.500
Ændring i året	1.100.000	-150.000
Indbetalt, ultimo	-13.862.500	-12.750.000
	<hr/>	<hr/>
<b>Tilgodehavender, investorindskud i alt</b>	<b>275.000</b>	<b>287.500</b>
	<hr/>	<hr/>

Tilgodehavendet på t.dkk 275 vedrører raten pr. 31. december 2015, som først forfalder primo 2016. Beløbet er indgået til kommanditselskabet.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>8 Andre tilgodehavender</b>		
Tilgodehavende moms, DK	16.133	11.090
Andre tilgodehavender	1.446	209
	<hr/>	<hr/>
<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b>17.579</b>	<b>11.299</b>
	<hr/>	<hr/>

## NOTER

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>9 Egenkapital</b>		
<b>Oprindelig Indskudskapital udgør:</b>		
100 kommanditanparter á kr. 15.000.000, ultimo	15.000.000	15.000.000
	<hr/>	<hr/>
Den kontante andel udgør:		
100 kommanditanparter á kr. 130.375, primo	13.037.500	13.187.500
Ændring i året	1.100.000	-150.000
	<hr/>	<hr/>
100 kommanditanparter á kr. 141.375, ultimo	14.137.500	13.037.500
	<hr/>	<hr/>
Resthæftelse	862.500	1.962.500
	<hr/>	<hr/>
Pr. anpart	8.625	19.625
	<hr/>	<hr/>
<b>Ny Indskudskapital udgør:</b>		
100 kommanditanparter á kr. 0, primo	0	0
Ændring i året	5.500.000	0
	<hr/>	<hr/>
100 kommanditanparter á kr. 55.000, ultimo	5.500.000	0
	<hr/>	<hr/>
Den kontante andel udgør:		
100 kommanditanparter á kr. 0, ultimo	0	0
	<hr/>	<hr/>
Resthæftelse	5.500.000	0
	<hr/>	<hr/>
Pr. anpart	55.000	0
	<hr/>	<hr/>

For den Ny Indskudskapital gælder den begrænsning, at krav fra Global Talasa S.L. ("1. prioritetslångiver") og krav, der er afledt heraf, er undtaget fra kommanditisternes hæftelse.

## NOTER

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>9 Egenkapital, fortsat</b>		
<b>Samlet Indskudskapital udgør:</b>		
100 kommanditanparter á kr. 150.000, primo	15.000.000	15.000.000
Ændring i året	5.500.000	0
	<hr/>	<hr/>
100 kommanditanparter á kr. 205.000, ultimo	20.500.000	15.000.000
	<hr/>	<hr/>
Den kontante andel udgør:		
100 kommanditanparter á kr. 130.375, primo	13.037.500	13.187.500
Ændring i året	1.100.000	-150.000
	<hr/>	<hr/>
100 kommanditanparter á kr. 141.375, ultimo	14.137.500	13.037.500
	<hr/>	<hr/>
Resthæftelse i alt	6.362.500	1.962.500
	<hr/>	<hr/>
Pr. anpart	63.625	19.625
	<hr/>	<hr/>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat, primo	-11.861.868	-12.045.793
Overført af årets resultat	382.314	183.925
	<hr/>	<hr/>
Overført resultat, ultimo	-11.479.554	-11.861.868
	<hr/>	<hr/>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.657.946</b>	<b>1.175.632</b>
	<hr/>	<hr/>



## NOTER

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>10 Prioritetsgæld, Global Talasa S.L.</b>		
Prioritetsgæld, til optagelseskurs	23.207.559	23.363.155
	<hr/>	<hr/>
Prioritetsgæld, nominelt, GBP	2.119.702	2.133.914
	<hr/>	<hr/>
Værdiregulering, primo	-1.030.337	-3.008.207
Årets værdiregulering, renterelateret	-209.590	553.096
Årets værdiregulering, kursrelateret	1.399.735	1.424.774
	<hr/>	<hr/>
Værdiregulering, ultimo	159.808	-1.030.337
	<hr/>	<hr/>
<b>Dagsværdi, ultimo</b>	<b>23.367.367</b>	<b>22.332.818</b>
	<hr/>	<hr/>
Prioritetsgæld, dagsværdi, GBP	2.310.878	2.347.117
	<hr/>	<hr/>
<u>Langfristet del:</u>		
Forfalder mere end 5 år efter statusdagen	22.495.093	21.562.377
Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen	719.177	635.217
	<hr/>	<hr/>
Langfristet del i alt	23.214.270	22.197.594
	<hr/>	<hr/>
<u>Kortfristet del:</u>		
Forfalder inden 1 år efter statusdagen	153.097	135.224
	<hr/>	<hr/>
Global Talasa S.L. har som en del af et samlet køb af en større låneportefølje overtaget 1. prioritetslånet fra Aviva. Ændringen har ingen konsekvenser for kommanditselskabets lån, og vilkårene for lånet er uændrede.		
<b>11 Prioritetsgæld, HSH Nordbank</b>		
<u>Langfristet del:</u>		
Forfalder mere end 5 år efter statusdagen	0	0
Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen	0	4.594.000
	<hr/>	<hr/>
Langfristet del i alt	0	4.594.000
	<hr/>	<hr/>
<u>Kortfristet del:</u>		
Forfalder inden 1 år efter statusdagen	4.594.000	800.000
	<hr/>	<hr/>

## NOTER

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>12 Anden gæld</b>		
Mellemregning med ApS Habro Komplementar-21	223.800	213.472
Skyldige renter	348.751	355.022
Skyldig moms, UK	99.456	71.694
Skyldige omkostninger	56.112	30.515
	<hr/>	<hr/>
<b>Anden gæld i alt</b>	<b>728.119</b>	<b>670.703</b>
	<hr/>	<hr/>

**13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

For 1. prioritetslånet hos Global Talasa S.L. er stillet følgende sikkerheder:

- Primær pant i ejendommen.
- Primær transport i ejendommens lejeindtægter.
- Primær pant i forsikringssummer.

For 2. prioritetslånet hos HSH Nordbank er stillet følgende sikkerheder:

- Sekundær pant i ejendommen.
- Sekundær transport i ejendommens lejeindtægter.
- Sekundær pant i forsikringssummer.
- Primær pant i kommanditselskabets likvide midler.
- Primær pant i kommanditisternes indbetalingsforpligtelse og resthæftelse overfor kommanditselskabet.

Herudover har kommanditisterne påtaget sig en direkte pro rata risk hæftelse på 60.000 kr. pr. andpart overfor HSH Nordbank til sikkerhed for 2. prioritetslånet.

**14 Selskabets finansiering og going concern**

Der er tilsagn på lånet hos HSH Nordbank til 1. august 2016. Lånet forventes i 2016 forlænget eller refinansieret ved optagelse af et nyt lån. Det er ledelsens vurdering baseret på tidligere erfaringer med HSH Nordbank og de førte drøftelser, at den nødvendige forlængelse eller refinansiering af lånet vil blive gennemført, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Såfremt der mod forventninger ikke kan indgås aftale med HSH Nordbank om refinansiering og lånet dermed skal indfries, er selskabets fortsatte drift betinget af tilførsel af tilstrækkelig likviditet fra optagelse af et andet lån og/eller likviditet fra kommanditisterne.