

K/S Habro-Stevenage

c/o Habro FM a/S
Bredgade 34 A
1260 København K

Årsrapport for 2020

(17. regnskabsår)

CVR nr. 27676499

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 9. februar 2021.

(Dirigent)

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|---------|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 - 6 |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance pr. 31. december 2020 - Aktiver | 12 |
| Balance pr. 31. december 2020 - Passiver | 13 |
| Noter til årsrapporten | 14 - 20 |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2020 for K/S Habro-Stevenage.

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 9. februar 2021

I bestyrelsen:

Lars Sørensen (formand)

Johnny Hansen

Lars Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i K/S Habro-Stevenage

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Habro-Stevenage for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Som følge af situationen har ledelsen ved aflæggelse af årsregnskabet valgt ikke at aflægge regnskabet efter going concern jf. anvendt regnskabspraksis. Vi henviser til note 15 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at den del af restgælden til selskabets långivere, som ikke har kunnet dækkes ved salg af ejendom og indbetaling fra investorerne, forventes eftergivet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 fejl-information, 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.

København, den 9. februar 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr.: 32895468

Carsten Collin

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne9406

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet K/S Habro-Stevenage
Bredgade 34 A
1260 København K

CVR-nr.: 27676499
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar 2020 - 31. december 2020

Komplementar ApS Habro Komplementar-22

Bestyrelse Lars Sørensen (formand)
Johnny Hansen
Lars Christensen

Selskabsadm. ApS Habro Komplementar-22
Bredgade 34 A
1260 København K

Revision Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg
CVR nr.: 32895468

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Virksomhedens væsentligste aktivitet bestod i udlejning af ejendommen 7, The Forum, Stevenage, Herts, England. Ejendommen blev solgt den 27. september 2018.

Resultat for regnskabsåret 2020

Selskabets resultat før værdiregulering m.v. udgør t.dkk -264.

Regulering af ejendom og gæld udgør netto en indtægt på t.dkk 49.

Årets resultat udviser et underskud på t.dkk 214.

Egenkapital pr. 31. december 2020

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2020 udgør t.dkk -143.

Kommanditselskabet ejer 32 (32%) egne anparter i selskabet.

Selskabets salg af ejendom, finansiering og fortsatte drift

Selskabets ejendom er solgt den 27. september 2018. Ejendommens salgspris kunne ikke afdække størstedelen af gælden til 1. prioritetslångiver, som forventes eftergivet.

På 2. prioritetsgælden forventes der indgået aftale med PFA Barnaby P/S om afvikling af gælden. Den del af gælden til PFA Barnaby P/S, som ikke kan dækkes af likvider i selskabet og indbetalinger fra kommanditisterne forventes eftergivet.

Som følge af disse usikkerheder har ledelsen valgt ikke at aflægge årsregnskabet efter going concern.

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 Habro-Stevenage for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C samt kommanditselskabets vedtægter .

Årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet som en konsekvens af, at selskabets drift er under afvikling.

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 823,78 (876,64 pr. 31/12 2019).

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.

BALANCEN

Anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat**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. Værdien korrigeres tillige for kredit-risikoen knyttet til de etablerede sikkerheder for lånet. Tilvalget af dagsværdimetoden efter årsregnskabslovens § 37, stk. 5 sker for at eliminere eller reducere det mismatch der ellers opstår ved måling af aktiv og gæld.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilken ikke vurderes at være signifikant forskellig fra dagsværdien

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. januar 2020 - 31. december 2020

| | <u>Note</u> | <u>2020 dkk</u> | <u>2019 dkk</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Lejeindtægter | 1 | 0 | 0 |
| Driftsomkostninger | 2 | 0 | -10.908 |
| Lejeindtægter i alt | | 0 | -10.908 |
| Administrationsomkostninger | 3 | -157.772 | -182.245 |
| Resultat før finansielle poster m.v. | | -157.772 | -193.153 |
| Finansielle indtægter | 4 | 0 | 81.998 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -105.795 | -22.259 |
| Resultat før værdiregulering | | -263.567 | -133.414 |
| Værdireguleringer | 6 | 49.300 | 9.131.185 |
| ÅRETS RESULTAT | | -214.267 | 8.997.771 |
| Resultatdisponering | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -214.267 | 8.997.771 |
| | | -214.267 | 8.997.771 |

BALANCE PR. 31. december 2020**AKTIVER**

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2020</u> dkk | <u>31.12.2019</u> dkk |
|----------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender, investorindskud | 7 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 8 | 17.561 | 8.608 |
| Tilgodehavender i alt | | <u>17.561</u> | <u>8.608</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.685.867</u> | <u>1.980.822</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | <u>1.703.428</u> | <u>1.989.430</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>1.703.428</u> | <u>1.989.430</u> |

BALANCE PR. 31. december 2020**PASSIVER**

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2020</u> dkk | <u>31.12.2019</u> dkk |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | | |
| Indskudskapitalen udgør kr. 88.780.000. | | | |
| Kontant andel af indskudskapital | 9 | 65.000.000 | 65.000.000 |
| Overført resultat | 9 | -65.143.416 | -64.929.149 |
| EGENKAPITAL I ALT | | -143.416 | 70.851 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld, Canada Life, GBP | 10 | 1.011.215 | 1.076.102 |
| Prioritetsgæld, PFA Barnaby P/S, Tranche 1, DKK | 11 | 534.747 | 519.159 |
| Prioritetsgæld, PFA Barnaby P/S, Tranche 2, DKK | 11 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 12 | 300.882 | 323.318 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.846.844 | 1.918.579 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | | 1.846.844 | 1.918.579 |
| PASSIVER I ALT | | 1.703.428 | 1.989.430 |
| Personaleforhold | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Selskabets salg af ejendom, finansiering og fortsatte drift | 15 | | |

NOTER

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 1 Lejeindtægter m.v. | | |
| Leje | 0 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Lejeindtægter m.v. i alt | 0 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 2 Driftsomkostninger | | |
| Ejendomsvurdering | 0 | 10.908 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Driftsomkostninger i alt | 0 | 10.908 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 3 Administrationsomkostninger | | |
| Selskabsadministrationshonorar | 140.483 | 137.729 |
| Revision, DK | 20.000 | 19.500 |
| Lovpligtig regnskabsindberetning | 2.500 | 2.500 |
| Revisor, UK | 0 | 14.483 |
| Bestyrelsesansvarsforsikring | 3.219 | 3.219 |
| Tilbageførsel af omkostninger, CVA Bhs Ltd. | -11.547 | 0 |
| Diverse omkostninger | 3.117 | 4.814 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Administrationsomkostninger i alt | 157.772 | 182.245 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Kursgevinst, valuta | 0 | 81.998 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Finansielle indtægter i alt | 0 | 81.998 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Renter, komplementarselskab | 16.990 | 16.179 |
| Renter, kreditinstitutter | 1.590 | 6.080 |
| Kurstab, valuta | 87.215 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Finansielle omkostninger i alt | 105.795 | 22.259 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

NOTER

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 6 Værdireguleringer | | |
| Regulering prioritetsgæld, markedsværdirelateret, jf. note 10 | 64.887 | -60.701 |
| Regulering prioritetsgæld, kursrelateret, jf. note 10 | 0 | 0 |
| Regulering prioritetsgæld, markedsværdirelateret, jf. note 11 | -15.587 | 9.191.886 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Værdireguleringer i alt | 49.300 | 9.131.185 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 7 Tilgodehavender, investorindskud | | |
| Indskudskapital, kontant andel | 65.000.000 | 51.625.000 |
| Ændring i året | 0 | 13.375.000 |
| Indbetalt, ultimo | -47.414.352 | -47.414.352 |
| Hensættelser til imødegåelse af tab | -17.585.648 | -17.585.648 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Tilgodehavender, investorindskud i alt | 0 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Hensættelsen til imødegåelse af tab er de stipulerede, ikke indbetalte rater på de tilbagetagne og misligholdte anparter. | | |
| | 2020 | 2019 |
| | dkk | dkk |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 8 Andre tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende moms, DK | 17.561 | 8.608 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Andre tilgodehavender i alt | 17.561 | 8.608 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

NOTER

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 9 Egenkapital | | |
| Oprindelig Indskudskapital udgør: | | |
| 100 A- og B-kommanditanparter á kr. 650.000, ultimo | 65.000.000 | 65.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den kontante andel af indskudskapital udgør: | | |
| 100 A- og B-kommanditanparter á kr. 650.000, ultimo | 65.000.000 | 51.625.000 |
| Ændring i året | 0 | 13.375.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 100 A- og B-kommanditanparter á kr. 650.000, ultimo | 65.000.000 | 65.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt, før egne og misligholdte anparter | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse, egne og misligholdte anparter | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt, efter egne og misligholdte anparter | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pr. A- og B-kommanditanpart | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ny Indskudskapital udgør: | | |
| 58 B-kommanditanparter á kr. 410.000, ultimo | 23.780.000 | 23.780.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den kontante andel udgør: | | |
| 58 B-kommanditanparter á kr. 0, ultimo | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt, før misligholdte anparter | 23.780.000 | 23.780.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse, misligholdte anparter | 3.280.000 | 3.280.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt, efter misligholdte anparter | 20.500.000 | 20.500.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pr. B-kommanditanpart | 410.000 | 410.000 |
| | <hr/> | <hr/> |

For den Ny Indskudskapital gælder den begrænsning, at krav fra Canada Life Limited ("1. prioritetslångiver") og PFA Barnaby P/S ("2. prioritetslångiver") og krav, der er afledt heraf, er undtaget fra kommanditisternes hæftelse.

NOTER

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|---------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 9 Egenkapital, fortsat | | |
| Samlet Indskudskapital udgør: | | |
| 100 A- og B-kommanditanparter, ultimo | 88.780.000 | 88.780.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den kontante andel udgør: | | |
| 100 A- og B-kommanditanparter, primo | 65.000.000 | 51.625.000 |
| Ændring i året | 0 | 13.375.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 100 A- og B-kommanditanparter, ultimo | 65.000.000 | 65.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt, før egne og misligholdte anparter | 23.780.000 | 23.780.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse, egne og misligholdte anparter | 3.280.000 | 3.280.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt, efter egne og misligholdte anparter | 20.500.000 | 20.500.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pr. A-kommanditanpart | 0 | 0 |
| Pr. B-kommanditanpart | 410.000 | 410.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Overført resultat | | |
| Overført resultat, primo | -64.929.149 | -74.942.901 |
| Overført af årets resultat | -214.267 | 8.997.771 |
| Indbetalt kautionsforpligtelse | 0 | 6.303.387 |
| Hensat til tab investorindskud (egne og misligholdte anparter) | 0 | -5.287.406 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Overført resultat, ultimo | -65.143.416 | -64.929.149 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Egenkapital i alt | -143.416 | 70.851 |
| | <hr/> | <hr/> |

Kommanditselskabet ejer 32 (32%) egne anparter i selskabet.

NOTER

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 10 Prioritetsgæld, Canada Life | | |
| Prioritetsgæld, til optagelseskurs | 75.533.943 | 75.533.943 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Prioritetsgæld, nominelt, GBP | 6.759.794 | 6.759.794 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Værdiregulering, primo | -74.457.841 | -74.518.542 |
| Årets værdiregulering, renterelateret | 0 | 0 |
| Årets værdiregulering, kursrelateret | -64.887 | 60.701 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Værdiregulering, ultimo | -74.522.728 | -74.457.841 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kursværdi, ultimo | 1.011.215 | 1.076.102 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Prioritetsgæld, dagsværdi, GBP | 122.753 | 122.753 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Langfristet del:</u> | | |
| Forfalder mere end 5 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 1.011.215 | 1.076.102 |
| | <hr/> | <hr/> |

Dagsværdien af 1. prioritetslånet er justeret til værdien af de stillede sikkerheder med henvisning til kreditrisikoen og for at reducere den manglende sammenhæng mellem aktiv og gæld. Den nominelle gæld udgør pr. 31. december 2020 kr. 55.685.831. Værdien af de opgjorte sikkerhedsstillelser for gælden til Canada Life anses for objektiv målbar efter niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

NOTER

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 11 Prioritetsgæld, PFA Barnaby P/S | | |
| Tranche 1 | | |
| <u>Langfristet del:</u> | | |
| Forfalder mere end 5 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 534.747 | 519.159 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tranche 2 | | |
| <u>Langfristet del:</u> | | |
| Forfalder mere end 5 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |

Dagsværdien for den variable prioritetsgæld er opgjort til pantsatte likvider i Danmark. Da långiver PFA Barnaby har sikkerhed i disse, er gældens dagsværdi justeret tilsvarende med henvisning til kreditrisikoen og for at reducere manglende sammenhæng mellem aktiv og gæld. Den nominelle gæld udgør pr. 31. december 2020 kr. 32.977.160. Værdien af de opgjorte sikkerhedsstillelser for gælden til PFA Barnaby anses for objektiv målbar efter niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 12 Anden gæld | | |
| Mellemregning med ApS Habro Komplementar-22 | 278.382 | 265.100 |
| Skyldig moms, UK | 0 | 1.786 |
| Skyldige omkostninger | 22.500 | 56.432 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Anden gæld i alt | 300.882 | 323.318 |
| | <hr/> | <hr/> |

Da gælden er kortfristet er den amortiserede kostpris vurderet ikke at være signifikant forskellig fra den opgjorte dagsværdi. Vi befinder os således i niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

| | |
|---|--|
| 13 Personaleforhold | |
| Der har ikke været ansatte i årets løb. | |

NOTER

14 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

For 2. prioritetsgæld hos PFA Barnaby P/S, tranche 1 er stillet følgende sikkerheder:

- Primær pant i kommanditselskabets likvide midler med regnskabsmæssig værdi t.dkk 535.

For 2. prioritetsgæld hos PFA Barnaby P/S, tranche 2 er stillet følgende sikkerheder:

- Primær pant i kommanditselskabets likvide midler med regnskabsmæssig værdi t.dkk 535.

15 **Selskabets salg af ejendom, finansiering og fortsatte drift**

Selskabets ejendom er solgt den 27. september 2018. Ejendommens salgspris kunne ikke afdække størstedelen af gælden til 1. prioritetslångiver, som forventes eftergivet.

På 2. prioritetsgælden forventes der indgået aftale med PFA Barnaby P/S om afvikling af gælden. Den del af gælden til PFA Barnaby P/S, som ikke kan dækkes af likvider i selskabet og indbetalinger fra kommanditisterne forventes eftergivet.

Som følge af disse usikkerheder har ledelsen valgt ikke at aflægge årsregnskabet efter going concern.