

K/S Habro-UK Ejendomsopsparing 1

c/o Habro Fund Management
Amaliegade 27
1256 København K

Årsrapport for 2016

(13. regnskabsår)

CVR nr. 27990622

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 15. maj 2017

(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 2016 - Aktiver | 12 |
| Balance pr. 31. december 2016 - Passiver | 13 |
| Noter til årsrapporten | 14 - 19 |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2016 for K/S Habro-UK Ejendomsopsparing 1.

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 15. maj 2017

I bestyrelsen:

Jan With (formand)

Vagner Stig Jørgensen

Arne Gillin

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i K/S Habro-UK Ejendomsopsparing 1

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Habro-UK Ejendomsopsparing 1 for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 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 15. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 32895468

Carsten Collin

Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|---------------------|---|
| Selskabet | K/S Habro-UK Ejendomsopsparing 1 c/o Habro Fund Management Amaliegade 27 1256 København K |
| | CVR-nr.: 27990622 |
| | Hjemsted: København |
| | Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016 |
| Komplementar | Habro-UK Ejendomsopsparing 1 Komplementar ApS |
| Bestyrelse | Jan With (formand) Vagner Stig Jørgensen Arne Gillin |
| Selskabsadm. | Habro & Finansgruppen Fund Management A/S Amaliegade 27 1256 København K |
| Revision | Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Knud Højgaards Vej 9 2860 Søborg CVR-nr.: 32895468 |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i udlejning af ejendommen beliggende 111 The Rock, Bury, BL9 0ND, England.

Resultat for regnskabsåret 2016

Selskabets resultat før værdiregulering m.v. udgør t.dkk 641.

Regulering af ejendom og gæld udgør netto en omkostning på t.dkk 2.537.

Årets resultat udviser et underskud på t.dkk 1.895.

Egenkapital pr. 31. december 2016

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2016 udgør t.dkk 8.727. Heri er ikke indregnet kommanditisternes ikke indbetalte resthæftelse på t.dkk 5.650.

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-UK Ejendomsopsparing 1 for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B samt kommanditselskabets vedtægter.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Som følge af ændring af årsregnskabsloven har selskabet ændret regnskabspraksis for måling af finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme. Disse finansielle forpligtelser blev tidligere målt til dagsværdi, men bliver nu målt til amortiseret kostpris.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2015. Ændringen har påvirket resultatet for 2015 negativt med t.dkk 1.578, og den samlede effekt på egenkapitalen pr. 31/12 2015 har været positiv med t.dkk 3.943.

Årsrapporten er bortset fra ovennævnte 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 868,32 (1.011,19 pr. 31/12 2015).

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artopdelt 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.

Dagsværdien for investeringsejendom er opgjort ved anvendelse af en afkastbaseret model, hvor de forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling og tomgang. De budgetterede pengestrømme divideres med det skønnede afkastkrav og korrigeres for gennemsnitlige engelske handelsomkostninger, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 dkk</u> | <u>2015 dkk</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Lejeindtægter | 1 | 3.279.355 | 3.485.705 |
| Nettoleje | | 3.279.355 | 3.485.705 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -185.483 | -679.634 |
| Resultat før finansielle poster m.v. | | 3.093.872 | 2.806.071 |
| Finansielle indtægter | | 148.380 | 176.894 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -2.600.847 | -2.967.692 |
| Resultat før værdiregulering | | 641.405 | 15.273 |
| Værdireguleringer | 5 | -2.536.858 | 4.703.649 |
| ÅRETS RESULTAT | | -1.895.453 | 4.718.922 |
| Resultatdisponering | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -1.895.453 | 4.718.922 |
| | | -1.895.453 | 4.718.922 |

BALANCE PR. 31. december 2016**AKTIVER**

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2016</u> dkk | <u>31.12.2015</u> dkk |
|---------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Anlægsaktiver | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| Investeringsjendom | 6 | 46.834.132 | 55.055.533 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | 46.834.132 | 55.055.533 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | 46.834.132 | 55.055.533 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender, solgte anparter | 7 | 0 | 0 |
| Udlån, kommanditister | 8 | 2.255.614 | 3.043.224 |
| Andre tilgodehavender | 9 | 13.562 | 25.000 |
| Tilgodehavender i alt | | 2.269.176 | 3.068.224 |
| Likvide beholdninger | | 892.408 | 1.059.554 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | 3.161.584 | 4.127.778 |
| AKTIVER I ALT | | 49.995.716 | 59.183.311 |

BALANCE PR. 31. december 2016**PASSIVER**

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2016</u> dkk | <u>31.12.2015</u> dkk |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | | |
| Indskudskapitalen udgør kr. 10.000.000. | | | |
| Kontant andel af indskudskapital | 10 | 4.350.000 | 4.350.000 |
| Overført resultat | 10 | 4.376.969 | 6.272.422 |
| EGENKAPITAL I ALT | | <u>8.726.969</u> | <u>10.622.422</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld, LSREF IV Churchill Investments DAC | 11 | 34.308.145 | 40.519.850 |
| Prioritetsgæld, Ringkjøbing Landbobank | 12 | 3.700.800 | 4.037.200 |
| Kassekredit, Ringkjøbing Landbobank | | 935.641 | 1.000.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>38.944.586</u> | <u>45.557.050</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld, LSREF IV Churchill Investments DAC | 11 | 488.214 | 534.302 |
| Prioritetsgæld, Ringkjøbing Landbobank | 12 | 336.400 | 336.400 |
| Kassekredit, Ringkjøbing Landbobank | | 0 | 179.445 |
| Anden gæld | 13 | 799.283 | 1.138.209 |
| Periodeafgrænsningsposter, forudbetalt leje | | 700.264 | 815.483 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>2.324.161</u> | <u>3.003.839</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | | <u>41.268.747</u> | <u>48.560.889</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>49.995.716</u> | <u>59.183.311</u> |
| Personaleforhold | 14 | | |
| Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser | 15 | | |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| 1 Lejeindtægter | | |
| Leje | 3.279.355 | 3.485.705 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Lejeindtægter i alt | 3.279.355 | 3.485.705 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den indtægtsførte leje udgør den periodiserede leje i henhold til lejeaftalen med Wilko Retail Ltd. | | |
| Lejen udgør p.t. GBP 345.625 p.a. Lejemålet løber indtil 2029. | | |
| 2 Administrationsomkostninger | | |
| Selskabsadministrationshonorar | 102.500 | 100.000 |
| Ejendomsadministrationshonorar | 23.467 | 28.317 |
| Honorar, VAT-agent, UK | 3.640 | 4.146 |
| Advokathonorar, DK | 12.000 | -3.555 |
| Advokathonorar, UK | 0 | 24.026 |
| Revision, DK | 19.000 | 18.500 |
| Revisor, UK | 14.607 | 15.670 |
| Mægler UK, ejendomsvurdering mm. | 0 | 270.373 |
| Bestyrelsesansvarsforsikring | 3.219 | 3.219 |
| Låneomkostninger | 0 | 214.312 |
| Honorar, forældelse | 3.000 | 0 |
| Diverse omkostninger | 4.050 | 4.626 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Administrationsomkostninger i alt | 185.483 | 679.634 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renter, kommanditister | 140.566 | 176.893 |
| Renter, øvrige | 0 | 1 |
| Kursgevinst, valuta | 7.814 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Finansielle indtægter i alt | 148.380 | 176.894 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renter, prioritetsgæld, LSREF IV Churchill Investments DAC | 2.317.615 | 2.650.851 |
| Renter, prioritetsgæld, Ringkjøbing Landbobank | 203.003 | 101.237 |
| Renter, kassekredit, Ringkjøbing Landbobank | 57.726 | 30.915 |
| Renter, mellemregning Habro Fund Management | 16.025 | 103.866 |
| Renter, tidligere kommanditister | 0 | 73.831 |
| Renter, komplementarselskab | 6.478 | 6.241 |
| Kurstab, valuta | 0 | 751 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Finansielle omkostninger i alt | 2.600.847 | 2.967.692 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 5 Værdireguleringer | | |
| Regulering ejendom, afkastrelateret, jf. note 6 | -515.495 | 3.945.185 |
| Regulering ejendom, kursrelateret, jf. note 6 | -7.705.906 | 3.249.898 |
| Regulering prioritetsgæld, kursrelateret, jf. note 11 | 5.684.543 | -2.491.434 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Værdireguleringer i alt | -2.536.858 | 4.703.649 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 6 Investeringsejendom | | |
| Anskaffelsessum, primo | 55.264.330 | 55.264.330 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Anskaffelsessum, ultimo | 55.264.330 | 55.264.330 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Anskaffelsessum, ultimo, GBP | 4.950.000 | 4.950.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Regulering til dagsværdi, primo | -208.797 | -7.403.880 |
| Årets regulering, afkastrelateret | -515.495 | 3.945.185 |
| Årets regulering, kursrelateret | -7.705.906 | 3.249.898 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Regulering til dagsværdi, ultimo | -8.430.198 | -208.797 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Dagsværdi, ultimo | 46.834.132 | 55.055.533 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Dagsværdi, ultimo, GBP | 5.393.649 | 5.444.628 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Leje i forhold til ejendommens værdi (engelske regler) | 6,00% | 6,00% |
| | <hr/> | <hr/> |
| Anvendte nøglefaktorer ved beregning af dagsværdi ved brug af afkastbaseret model: | | |
| Nettolejeindtægt, GBP | 345.625 | 345.625 |
| Afkastkrav | 6,00% | 6,00% |
| Reduktion for standard engelske handelsomkostninger | 6,80% | 5,76% |
| Udsving i afkastkravet vil give følgende ejendomsværdi i DKK: | | |
| Ejendomsværdi ved en stigning i afkastprocent på 0,25% | 44.960.767 | 52.853.312 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ejendomsværdi ved et fald i afkastprocent på 0,25% | 48.870.399 | 57.449.252 |
| | <hr/> | <hr/> |

Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 7 Tilgodehavender, solgte anparter | | |
| Indskudskapital, kontant andel | 4.350.000 | 4.350.000 |
| Indbetalt, ultimo | -854.778 | -854.778 |
| Heraf overført til udlån, kommanditister | -3.495.222 | -3.495.222 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender, solgte anparter i alt | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 8 Udlån, kommanditister | | |
| Udlån, kommanditister | 3.495.222 | 3.495.222 |
| Renter låneaftaler | 317.052 | 176.893 |
| Indbetalt, ultimo | -1.556.660 | -628.891 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Udlån, kommanditister, ultimo | 2.255.614 | 3.043.224 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Udlån, kommanditister, ultimo består af | | |
| 2014 tegning | 2.108.900 | 2.865.222 |
| Raten pr. 31/12 | 146.714 | 178.002 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Udlån, kommanditister, ultimo | 2.255.614 | 3.043.224 |
| | <hr/> | <hr/> |

Af ultimo tilgodehavendet på t.dkk 2.256 vedrører t.dkk 147 ydelsen pr. 31. december 2016, som først forfalder primo 2017. Beløbet er indgået til kommanditselskabet.

Ydelser til kommanditselskabet fordeler sig således:

| | I alt |
|---------|---------------------|
| | ekskl. rente |
| | 81 anparter |
| | 2014 tegning |
| | <hr/> |
| år 2017 | 469.800 |
| år 2018 | 469.800 |
| år 2019 | 380.700 |
| år 2020 | 259.200 |
| år 2021 | 218.700 |
| år 2022 | 178.200 |
| år 2023 | 132.500 |
| | <hr/> |
| i alt | 2.108.900 |
| | <hr/> |

Indbetalingerne indbetales kvartalsvis bagud. Udover ovennævnte indbetalinger kommer renter af den til enhver tid værende restgæld.

Bestyrelsens andel af tilgodehavender, ultimo udgør i alt t.dkk 975 (2015 t.dkk 1.478). Der er i året indbetalt t.dkk 571 til dækning af gældsbreve, heraf er t.dkk 68 renter.

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 9 Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende moms, DK | 13.562 | 25.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender i alt | 13.562 | 25.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 10 Egenkapital | | |
| Indskudskapital udgør: | | |
| 100 kommanditanparter á kr. 100.000, primo | 10.000.000 | 33.000.000 |
| Ændring i året | 0 | -23.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 100 kommanditanparter á kr. 100.000, ultimo | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den kontante andel af indskudskapital udgør: | | |
| 100 kommanditanparter á kr. 43.500, ultimo | 4.350.000 | 4.350.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt | 5.650.000 | 5.650.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pr. anpart | 56.500 | 56.500 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Overført resultat: | | |
| Overført resultat, primo | 6.272.422 | -3.967.106 |
| Ændring af regnskabspraksis | 0 | 5.520.606 |
| Overført af årets resultat | -1.895.453 | 4.718.922 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Overført resultat, ultimo | 4.376.969 | 6.272.422 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Egenkapital i alt | 8.726.969 | 10.622.422 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 11 Prioritetsgæld, LSREF IV Churchill Investments DAC | | |
| Prioritetsgæld, til optagelseskurs | 43.619.676 | 44.192.926 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Prioritetsgæld, nominelt, GBP | 4.007.320 | 4.059.984 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kursregulering, primo | -3.138.774 | -5.630.208 |
| Årets kursregulering | -5.684.543 | 2.491.434 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kursejustering, ultimo | -8.823.317 | -3.138.774 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kursværdi, ultimo | 34.796.359 | 41.054.152 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Langfristet del:</u> | | |
| Forfalder mere end 5 år efter statusdagen | 30.736.386 | 37.211.899 |
| Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen | 3.571.759 | 3.307.951 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 34.308.145 | 40.519.850 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 488.214 | 534.302 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Lånets løbetid er til 10. juni 2029, og renten er fast 6,26% p.a. i hele perioden. | | |
| Ved førtidig indfrielse skal lånet indfries til en kurs beregnet således, at långiver kompenseres for en eventuel lavere forventet genplaceringsrente. Lånet skal minimum indfries til kurs 100. Overkursen kan være betydelig. | | |
| 12 Prioritetsgæld, Ringkjøbing Landbobank | | |
| <u>Langfristet del:</u> | | |
| Forfalder mere end 5 år efter statusdagen | 2.355.200 | 2.691.600 |
| Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen | 1.345.600 | 1.345.600 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 3.700.800 | 4.037.200 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 336.400 | 336.400 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 13 Anden gæld | | |
| Mellemregning, Habro-UK Ejendomsopsparing 1 Komplementar ApS | 136.041 | 131.072 |
| Mellemregning, Habro Fund Management | 222.410 | 486.385 |
| Skyldige renter | 127.059 | 142.777 |
| Skyldig moms, UK | 294.773 | 346.771 |
| Skyldige omkostninger | 19.000 | 31.204 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Anden gæld i alt | 799.283 | 1.138.209 |
| | <hr/> | <hr/> |

14 Personaleforhold

Der har ikke været ansatte i årets løb.

15 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

For 1. prioritetsgæld hos LSREF IV Churchill Investments DAC er stillet følgende sikkerheder:

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

For 2. prioritetsgæld hos Ringkjøbing Landbobank 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.