

K/S Clapham

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

Årsrapport for 2016

(12. regnskabsår)

CVR nr. 29203156

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 7. februar 2017

Pia Elsborg

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 | 14 - 19 |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2016 for K/S Clapham.

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 7. februar 2017

I bestyrelsen:

Jesper Tullin (formand)

Finn Erik Rasmussen

Henrik Duhn

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i K/S Clapham

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Clapham 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.

Hørsholm, den 7. februar 2017

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 27015476

Claus Hansen

Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|---------------------|--|
| Selskabet | K/S Clapham c/o Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S Amaliegade 27 1256 København K CVR-nr.: 29203156 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2016 |
| Komplementar | Clapham Komplementar ApS |
| Bestyrelse | Jesper Tullin (formand) Finn Erik Rasmussen Henrik Duhn |
| Selskabsadm. | Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S Amaliegade 27 1256 København K |
| Revision | JWS Revision Godkendt Revisionsaktieselskab Slotsmarken 12, 1. tv. 2970 Hørsholm CVR-nr.: 27015476 |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i udlejning af ejendommen beliggende Lavender Hill, Clapham, London, England.

Resultat for regnskabsåret 2016

Selskabets resultat før værdiregulering m.v. udgør t.dkk 669.

Regulering af ejendom og gæld til dagsværdi udgør netto en omkostning på t.dkk 8.664.

Årets resultat udviser et underskud på t.dkk 7.995.

Egenkapital pr. 31. december 2016

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2016 udgør t.dkk 35.500. Heri er ikke indregnet kommanditisternes ikke indbetalte resthæftelse på t.dkk 71.581.

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 Clapham 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 positivt med t.dkk 16.453, og den samlede effekt på egenkapitalen pr. 31. december 2015 har været positiv med t.dkk 16.453.

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 årsregnskabet 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.

RESULTATOPGØRELSEN

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

Lejeindtægter

Lejeindtægter er indregnet som periodiseret leje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

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 årsregnskab, da disse påhviler den enkelte kommanditist personligt.

BALANCEN

Anlægsaktiver

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 - 31. december 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 dkk</u> | <u>2015 dkk</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Lejeindtægter | 1 | 11.178.016 | 11.937.478 |
| Lejeindtægter i alt | | 11.178.016 | 11.937.478 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -456.716 | -608.170 |
| Resultat før finansielle poster m.v. | | 10.721.300 | 11.329.308 |
| Finansielle indtægter | 3 | 743 | 130.269 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -10.053.061 | -11.694.900 |
| Resultat før værdiregulering | | 668.982 | -235.323 |
| Værdireguleringer | 5 | -8.663.793 | 28.741.667 |
| ÅRETS RESULTAT | | -7.994.811 | 28.506.344 |
| Resultatdisponering | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -7.994.811 | 28.506.344 |
| | | -7.994.811 | 28.506.344 |

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 | <u>217.080.000</u> | <u>252.797.500</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | <u>217.080.000</u> | <u>252.797.500</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | <u>217.080.000</u> | <u>252.797.500</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Andre tilgodehavender | 7 | <u>22.247</u> | <u>88.632</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>22.247</u> | <u>88.632</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>3.478.696</u> | <u>3.916.407</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | <u>3.500.943</u> | <u>4.005.039</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>220.580.943</u> | <u>256.802.539</u> |

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. 142.000.000. | | | |
| Kontant andel af indskudskapital | 8 | 70.419.119 | 65.819.119 |
| Overført resultat | 8 | -34.919.518 | -25.775.707 |
| EGENKAPITAL I ALT | | <u>35.499.601</u> | <u>40.043.412</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld, Canada Life | 9 | 163.911.948 | 192.615.277 |
| Prioritetsgæld, LMN Finance Limited | 10 | 12.507.500 | 14.367.500 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>176.419.448</u> | <u>206.982.777</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld, Canada Life | 9 | 1.488.914 | 1.644.800 |
| Prioritetsgæld, LMN Finance Limited | 10 | 1.860.000 | 1.905.000 |
| Anden gæld | 11 | 2.950.667 | 3.475.551 |
| Periodeafgrænsningsposter, forudbetalt leje | | 2.362.313 | 2.750.999 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>8.661.894</u> | <u>9.776.350</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | | <u>185.081.342</u> | <u>216.759.127</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>220.580.943</u> | <u>256.802.539</u> |
| Personaleforhold | 12 | | |
| Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser | 13 | | |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 1 Lejeindtægter | | |
| Lejeindtægter i alt | 11.178.016 | 11.937.478 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den indtægtsførte leje udgør den periodiserede leje i henhold til lejeaftaler med Sainsbury's Supermarkets Limited. | | |
| Lejen udgør p.t. GBP 1.180.000 p.a. Lejemålet løber indtil marts 2034. | | |
| 2 Administrationsomkostninger | | |
| Selskabsadministrationshonorar | 227.577 | 286.149 |
| Ejendomsadministrationshonorar | 129.310 | 151.816 |
| Advokat, DK | 0 | 110.535 |
| Revision, DK | 17.500 | 17.000 |
| Regnskabsudarbejdelse | 11.000 | 11.000 |
| Revisor, UK | 19.605 | 20.413 |
| Bestyrelsesansvarsforsikring | 3.219 | 3.219 |
| Afskrevet på tilgodehavender | 41.539 | 0 |
| Diverse omkostninger | 6.966 | 8.038 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Administrationsomkostninger i alt | 456.716 | 608.170 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renter, kreditinstitutter | 743 | 775 |
| Renter, investorer | 0 | -8.247 |
| Kursgevinster, valuta | 0 | 137.741 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Finansielle indtægter i alt | 743 | 130.269 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renter, prioritetsgæld, Canada Life | 8.936.004 | 10.466.675 |
| Renter, prioritetsgæld, LMN Finance Limited | 982.545 | 1.215.320 |
| Renter, komplementarselskab | 13.873 | 12.905 |
| Kurstab, valuta | 120.639 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Finansielle omkostninger i alt | 10.053.061 | 11.694.900 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| | dkk | dkk |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 5 Værdireguleringer | | |
| Regulering ejendom, afkastrelateret, jf. note 6 | 0 | 25.530.791 |
| Regulering ejendom, kursrelateret, jf. note 6 | -35.717.500 | 14.922.500 |
| Regulering prioritetsgæld, kursrelateret, jf. note 9 | 27.053.707 | -11.711.624 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Værdireguleringer i alt | -8.663.793 | 28.741.667 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 6 Investeringsejendom | | |
| Anskaffelsessum, primo | 287.209.912 | 287.209.912 |
| Årets til- / afgang | 0 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Anskaffelsessum, ultimo | 287.209.912 | 287.209.912 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Anskaffelsessum, ultimo, GBP | 25.875.000 | 25.875.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Regulering til dagsværdi, primo | -34.412.412 | -74.865.703 |
| Årets regulering, afkastrelateret | 0 | 25.530.791 |
| Årets regulering, kursrelateret | -35.717.500 | 14.922.500 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Regulering til dagsværdi, ultimo | -70.129.912 | -34.412.412 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Dagsværdi, ultimo | 217.080.000 | 252.797.500 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Dagsværdi, GBP, ultimo | 25.000.000 | 25.000.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Anvendte nøglefaktorer ved beregning af dagsværdi ved brug af afkastbaseret model: | | |
| Nettolejeindtægt, GBP | 1.180.000 | 1.180.000 |
| Afkastkrav | 4,50% | 4,50% |
| Reduktion for standard engelske handelsomkostninger | 6,80% | 5,80% |
| Udsving i afkastkravet vil give følgende ejendomsværdi i DKK: | | |
| Ejendomsværdi ved en stigning i afkastprocent på 0,25% | 205.654.737 | 239.492.368 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Ejendomsværdi ved et fald i afkastprocent på 0,25% | 229.849.412 | 267.667.941 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter. | | |
| 7 Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende investorindskud | 50 | 0 |
| Tilgodehavende moms DK | 22.197 | 45.018 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 43.614 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Tilgodehavender i alt | 22.247 | 88.632 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 8 Egenkapital | | |
| Oprindelig Indskudskapital udgør: | | |
| 40 kommanditanparter á kr. 2.257.500, primo | 90.300.000 | 72.000.000 |
| Ændring i året | 0 | 18.300.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 40 kommanditanparter á kr. 2.257.500, ultimo | 90.300.000 | 90.300.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den kontante andel udgør: | | |
| 40 kommanditanparter á kr. 1.645.478, primo | 65.819.119 | 60.819.119 |
| Ændring i året | 4.600.000 | 5.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 40 kommanditanparter á kr. 1.760.478, ultimo | 70.419.119 | 65.819.119 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt | 19.880.881 | 24.480.881 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pr. anpart | 497.022 | 612.022 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ny Indskudskapital udgør: | | |
| 40 kommanditanparter á kr. 1.292.500, primo | 51.700.000 | 0 |
| Ændring i året | 0 | 51.700.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 40 kommanditanparter á kr. 1.292.500, ultimo | 51.700.000 | 51.700.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den kontante andel udgør: | | |
| 40 kommanditanparter á kr. 0, primo | 0 | 0 |
| Ændring i året | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 40 kommanditanparter á kr. 0, ultimo | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt | 51.700.000 | 51.700.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pr. anpart | 1.292.500 | 1.292.500 |
| | <hr/> | <hr/> |

For den Ny Indskudskapital gælder den begrænsning, at krav fra LMN Finance Limited ("2. prioritetslångiver") og krav, der er afledt heraf, er undtaget fra kommanditisternes hæftelse.

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | dkk | dkk |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 8 Egenkapital, fortsat | | |
| Samlet Indskudskapital udgør: | | |
| 40 kommanditanparter á kr. 3.550.000, primo | 142.000.000 | 72.000.000 |
| Ændring i året | 0 | 70.000.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 40 kommanditanparter á kr. 3.550.000, ultimo | <u>142.000.000</u> | <u>142.000.000</u> |
| Den kontante andel udgør: | | |
| 40 kommanditanparter á kr. 1.645.478, primo | 65.819.119 | 60.819.119 |
| Ændring i året | 4.600.000 | 5.000.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 40 kommanditanparter á kr. 1.760.478, ultimo | <u>70.419.119</u> | <u>65.819.119</u> |
| Resthæftelse i alt | <u>71.580.881</u> | <u>76.180.881</u> |
| Pr. anpart | <u>1.789.522</u> | <u>1.904.522</u> |
| Overført resultat | | |
| Overført resultat, primo | -25.775.707 | -51.782.051 |
| Overført af årets resultat | -7.994.811 | 28.506.344 |
| Hensat til tab, investorindskud på anparter ejet af ApS'et | -1.149.000 | -2.500.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Overført resultat, ultimo | <u>-34.919.518</u> | <u>-25.775.707</u> |
| Egenkapital i alt | <u>35.499.601</u> | <u>40.043.412</u> |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 9 Prioritetsgæld, Canada Life | | |
| Prioritetsgæld, til optagelseskurs | 211.435.073 | 213.240.581 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Prioritetsgæld, nominelt, GBP | 19.048.376 | 19.211.036 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kursregulering, primo | -18.980.504 | -30.692.128 |
| Årets kursregulering | -27.053.707 | 11.711.624 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kursregulering, ultimo | -46.034.211 | -18.980.504 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kursværdi, ultimo | 165.400.862 | 194.260.077 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Langfristet del:</u> | | |
| Forfalder mere end 5 år efter statusdagen | 157.104.916 | 185.194.078 |
| Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen | 6.807.032 | 7.421.199 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 163.911.948 | 192.615.277 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 1.488.914 | 1.644.800 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Lånets løbetid er til januar 2034, og renten er fast til 5,31% 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. | | |
| 10 Prioritetsgæld, LMN Finance Limited | | |
| <u>Langfristet del:</u> | | |
| Forfalder mere end 5 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen | 12.507.500 | 14.367.500 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 12.507.500 | 14.367.500 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 1.860.000 | 1.905.000 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 11 Anden gæld | | |
| Forudbetalt investorindskud | 0 | 187.500 |
| Mellemregning med Clapham Komplementar ApS | 198.847 | 184.974 |
| Skyldige renter | 1.998.330 | 2.347.000 |
| Skyldig moms, UK | 505.471 | 588.639 |
| Skyldige omkostninger | 248.019 | 167.438 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Anden gæld i alt | 2.950.667 | 3.475.551 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 12 Personaleforhold | | |
| Der har ikke været ansatte i årets løb. | | |
| 13 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser | | |

Sikkerhedsstillelser

Aktiver til en bogført værdi på t.dkk 217.080 er stillet til sikkerhed for finansieringskilder med restgæld på t.dkk 179.768. Den ikke indbetalte andel af Oprindelig Indskudskapital er herudover stillet til sikkerhed for finansieringskilder med restgæld på t.dkk 14.368.

Endvidere er indestående i pengeinstitutter pr. 31. december 2016 på t.dkk 373 stillet til sikkerhed for prioritetsgæld.

Andre forpligtelser

Kommanditselskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for et ejendomsselskab og i øvrigt hvad der fremgår af årsrapport og noter.