

## **K/S UK Supermarkets II**

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

### **Årsrapport for 2016**

(11. regnskabsår)

CVR nr. 29 53 81 07

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 29. marts 2017

---

Pia Elsborg

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	Side
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 10
Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016	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 UK Supermarkets II.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter samt årsregnskabsloven.

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

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

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

København, den 29. marts 2017

I bestyrelsen:

---

David Fredrik Wall (formand)

---

Carsten Thulstrup Andersen

---

Morten Ørsted

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i K/S UK Supermarkets II

#### Konklusion

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, 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 29. marts 2017

### **JWS Revision**

Godkendt revisionsaktieselskab

CVR-nr. 27015476

Claus Hansen

Registreret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	K/S UK Supermarkets II c/o Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S Amaliegade 27 1256 København K
	CVR-nr.: 29 53 81 07
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016
<b>Komplementar</b>	UK Supermarkets II Komplementar ApS
<b>Bestyrelse</b>	David Fredrik Wall (formand) Carsten Thulstrup Andersen Morten Ørsted
<b>Selskabsadm.</b>	Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S Amaliegade 27 1256 København K
<b>Revision</b>	JWS Revision Godkendt revisionsaktieselskab Slotsmarken 12 1 tv 2970 Hørsholm CVR-nr.: 27 01 54 76

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktivitet

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i udlejning af ejendommene Somerfield Supermarket, beliggende Church Street – Mansfield, Burton Road – West Didsbury og Chester Road – Streetly i England.

### Resultat for regnskabsåret 2016

Selskabets resultat før værdiregulering m.v. udgør t.dkk 500.

Regulering af ejendom og gæld udgør netto en omkostning på t.dkk 3.131.

Årets resultat udviser et underskud på t.dkk 2.632.

### Egenkapital pr. 31. december 2016

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2016 udgør t.dkk -3.946. Heri er ikke indregnet kommanditisternes ikke indbetalte resthæftelse på t.dkk 15.306.

### 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 UK Supermarkets II 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 t.dkk 0, og den samlede effekt på egenkapitalen pr. 31/12 2015 har været positiv med t.dkk 0.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### RESULTATOPGØRELSEN

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

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 årsregnskab, da disse påhviler den enkelte kommanditist personligt.

### BALANCEN

#### Anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi fastsat på baggrund af markedsforholdene på balancedagen. Dagsværdien er baseret på, at en handel kan finde sted på normale handelsvilkår.

Dagsværdien er målt ud fra en afkastbaseret beregningsmodel med basis i en på statusdagen skønnet afkastrente. Dagsværdien opgøres i danske kroner og er således indregnet til statusdagens kurs.

Idet transaktionsomkostninger ved handel med ejendomme i England er væsentlige, og indkalkuleres ved at fastsættelse af investers afkastrente, er disse omkostninger fratrukket ved måling af dagsværdien.

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	3.883.440	3.970.400
<b>Lejeindtægter i alt</b>		<b>3.883.440</b>	<b>3.970.400</b>
Administrationsomkostninger	2	-255.990	-279.439
<b>Resultat før finansielle poster m.v.</b>		<b>3.627.450</b>	<b>3.690.961</b>
Finansielle indtægter	3	83.736	37.065
Finansielle omkostninger	4	-3.211.275	-3.757.784
<b>Resultat før værdiregulering</b>		<b>499.911</b>	<b>-29.758</b>
Værdireguleringer	5	-3.131.476	301.977
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-2.631.565</b>	<b>272.219</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-2.631.565	272.219
		<b>-2.631.565</b>	<b>272.219</b>

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

	<u>Note</u>	<u>31.12.2016</u> dkk	<u>31.12.2015</u> dkk
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Investeringsejendom	6	49.494.240	60.165.805
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>49.494.240</b>	<b>60.165.805</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>49.494.240</b>	<b>60.165.805</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Andre tilgodehavender	7	102.020	166.429
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>102.020</b>	<b>166.429</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>325.691</b>	<b>451.227</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>427.711</b>	<b>617.656</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>49.921.951</b>	<b>60.783.461</b>

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

	<u>Note</u>	<u>31.12.2016</u> dkk	<u>31.12.2015</u> dkk
<b>Egenkapital</b>			
Indskudskapitalen udgør kr. 36.200.000.			
Kontant andel af Indskudskapital	8	20.893.914	19.289.750
Overført resultat	8	-24.839.801	-22.208.236
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b>-3.945.887</b>	<b>-2.918.486</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld, Canada Life	9	45.466.480	53.717.334
Prioritetsgæld, LMN Finance Limited	10	4.828.000	6.440.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>50.294.480</b>	<b>60.157.334</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld, Canada Life	9	661.183	530.945
Prioritetsgæld, LMN Finance Limited	10	1.612.000	1.612.000
Anden gæld	11	419.432	484.000
Periodeafgrænsningsposter, forudbetalt leje		880.743	917.668
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.573.358</b>	<b>3.544.613</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b>53.867.838</b>	<b>63.701.947</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>49.921.951</b>	<b>60.783.461</b>
Personaleforhold	12		
Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser	13		

## NOTER

	<u>2016</u> dkk	<u>2015</u> dkk
<b>1 Lejeindtægter</b>		
<b>Lejeindtægter i alt</b>	<b><u>3.883.440</u></b>	<b><u>3.970.400</u></b>
Den indtægtsførte leje udgør den periodiserede leje i henhold til lejeaftaler med Somerfield Stores Limited.		
Lejen udgør p.t. GBP 439.956. Lejeaftalen løber indtil 2031.		
<b>2 Administrationsomkostninger</b>		
Selskabsadministrationshonorar	118.395	137.443
Ejendomsadministrationshonorar	74.340	81.375
Revision, DK	17.500	17.000
Regnskabsudarbejdelse	11.000	11.000
Revisor, UK	19.605	20.413
Bestyrelsesansvarsforsikring	3.219	3.219
Diverse omkostninger	11.931	8.989
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b><u>255.990</u></b>	<b><u>279.439</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renter, kreditinstitutter	177	192
Renter, investorer	397	5.830
Kursgevinst, valuta	83.162	31.043
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b><u>83.736</u></b>	<b><u>37.065</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renter, prioritetsgæld, Canada Life	2.729.549	3.139.573
Renter, prioritetsgæld, LMN Finance Limited	476.724	613.346
Renter, kreditinstitutter	22	0
Renter, komplementarselskab	4.980	4.865
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b><u>3.211.275</u></b>	<b><u>3.757.784</u></b>
<b>5 Værdireguleringer</b>		
Regulering ejendom, afkastrelateret, jf. note 6	-2.527.975	0
Regulering ejendom, kursrelateret, jf. note 6	-8.143.590	3.551.555
Regulering prioritetsgæld, kursrelateret, jf. note 9	7.540.089	-3.249.578
<b>Værdireguleringer i alt</b>	<b><u>-3.131.476</u></b>	<b><u>301.977</u></b>

## NOTER

	<u>2016</u> <u>dkk</u>	<u>2015</u> <u>dkk</u>
<b>6 Investeringsejendom</b>		
Anskaffelsessum, primo	81.769.303	81.769.303
Anskaffelsessum, ultimo	81.769.303	81.769.303
Anskaffelsessum, ultimo, GBP	7.399.472	7.399.472
Regulering til dagsværdi, primo	-21.603.498	-25.155.053
Årets regulering, afkastrelateret	-2.527.975	0
Årets regulering, kursrelateret	-8.143.590	3.551.555
Regulering til dagsværdi, ultimo	-32.275.063	-21.603.498
<b>Dagsværdi, ultimo</b>	<b>49.494.240</b>	<b>60.165.805</b>
Dagsværdi, ultimo, GBP	5.700.000	5.950.000
Anvendte nøglefaktorer ved beregning af dagsværdi ved brug af afkastbaseret model:		
Nettolejeindtægt, GBP	439.956	393.620
Afkastkrav	7 - 7,5%	7,00%
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%	47.816.041	58.091.122
Ejendomsværdi ved et fald i afkastprocent på 0,25%	51.294.638	62.394.168
Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.		
<b>7 Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavende investorindskud	86.139	151.749
Moms, DK	15.881	14.680
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>102.020</b>	<b>166.429</b>

## NOTER

	<u>2016</u> dkk	<u>2015</u> dkk
<b>8 Egenkapital</b>		
<b>Oprindelig Indskudskapital udgør:</b>		
40 kommanditanparter á kr. 750.000, ultimo	30.000.000	30.000.000
Den kontant andel udgør:		
40 kommanditanparter á kr. 482.244, primo	19.289.750	17.589.749
Ændring i året	1.604.164	1.700.001
40 kommanditanparter á kr. 522.348, ultimo	20.893.914	19.289.750
Resthæftelse i alt	9.106.086	10.710.250
Pr. anpart	227.652	267.756
<b>Ny Indskudskapital udgør:</b>		
40 kommanditanparter á kr. 155.000, primo	6.200.000	0
Ændring i året	0	6.200.000
40 kommanditanparter á kr. 155.000, ultimo	6.200.000	6.200.000
Den kontant andel udgør:		
40 kommanditanparter á kr. 0, ultimo	0	0
Resthæftelse i alt	6.200.000	6.200.000
Pr. anpart	155.000	155.000

Selskabets 2. prioritetslångiver, LMN Finance Limited, er afskåret fra at gøre Ny Indskudskapital gældende.



## NOTER

	<u>2016</u> <u>dkk</u>	<u>2015</u> <u>dkk</u>
<b>8 Egenkapital, fortsat</b>		
<b>Samlet Indskudskapital udgør:</b>		
40 kommanditanparter á kr. 905.000, primo	36.200.000	30.000.000
Ændring i året	0	6.200.000
	<u>36.200.000</u>	<u>36.200.000</u>
40 kommanditanparter á kr. 905.000, ultimo	36.200.000	36.200.000
	<u>36.200.000</u>	<u>36.200.000</u>
Den kontant andel udgør:		
40 kommanditanparter á kr. 482.244, primo	19.289.750	17.589.749
Ændring i året	1.604.164	1.700.001
	<u>19.289.750</u>	<u>17.589.749</u>
40 kommanditanparter á kr. 522.348, ultimo	20.893.914	19.289.750
	<u>20.893.914</u>	<u>19.289.750</u>
Resthæftelse i alt	15.306.086	16.910.250
	<u>15.306.086</u>	<u>16.910.250</u>
Pr. anpart	382.652	422.756
	<u>382.652</u>	<u>422.756</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Overført resultat, primo	-22.208.236	-22.480.457
Ændring af regnskabspraksis	0	2
Overført af årets resultat	-2.631.565	272.219
	<u>-22.208.236</u>	<u>-22.480.457</u>
Overført resultat, ultimo	-24.839.801	-22.208.236
	<u>-24.839.801</u>	<u>-22.208.236</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-3.945.887</u></b>	<b><u>-2.918.486</u></b>

## NOTER

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>dkk</b>	<b>dkk</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>9 Prioritetsgæld, Canada Life</b>		
Prioritetsgæld, til optagelseskurs	58.733.192	59.313.719
	<hr/>	<hr/>
Prioritetsgæld, nominelt, GBP	5.312.288	5.364.796
	<hr/>	<hr/>
Kursregulering, primo	-5.065.440	-8.315.018
Årets kursregulering	-7.540.089	3.249.578
	<hr/>	<hr/>
Kursregulering, ultimo	-12.605.529	-5.065.440
	<hr/>	<hr/>
<b>Kursværdi, ultimo</b>	<b>46.127.663</b>	<b>54.248.279</b>
	<hr/>	<hr/>
<u>Langfristet del:</u>		
Forfalder mere end 5 år efter statusdagen	42.219.501	50.357.837
Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen	3.246.979	3.359.497
	<hr/>	<hr/>
Langfristet del i alt	45.466.480	53.717.334
	<hr/>	<hr/>
<u>Kortfristet del:</u>		
Forfalder inden 1 år efter statusdagen	661.183	530.945
	<hr/>	<hr/>
Lånets løbetid er til 29. juni 2031, og renten er fast 5,70% 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.		
<b>10 Prioritetsgæld, LMN Finance Limited</b>		
Forfalder mere end 5 år efter statusdagen	0	0
Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen	4.828.000	6.440.000
	<hr/>	<hr/>
Langfristet del i alt	4.828.000	6.440.000
	<hr/>	<hr/>
<u>Kortfristet del:</u>		
Forfalder inden 1 år efter statusdagen	1.612.000	1.612.000
	<hr/>	<hr/>
<b>11 Anden gæld</b>		
Forudbetalt investorindskud	0	36.666
Mellemregning med UK Supermarkets II Komplementar ApS	165.640	161.828
Skyldig moms, UK	186.750	194.526
Skyldige renter	14.607	17.179
Skyldige omkostninger	52.435	73.801
	<hr/>	<hr/>
<b>Anden gæld i alt</b>	<b>419.432</b>	<b>484.000</b>
	<hr/>	<hr/>

## NOTER

### 12 Personaleforhold

Der har ikke været ansatte i årets løb.

### 13 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

#### Sikkerhedsstillelser

Aktiver til en bogført værdi på t.dkk 49.494 er stillet til sikkerhed for finansieringskilder med restgæld på t.dkk 46.128. Den ikke indbetalte andel af Oprindelig Indskudskapital samt likvider for t.dkk 31 er herudover stillet til sikkerhed for finansieringskilder med restgæld på t.dkk 6.440.

#### 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.