

K/S Canterbury

Amaliegade 27
1256 København K

Årsrapport for 2015

(11. regnskabsår)

CVR nr. 28502230

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 10. maj 2016

Pia Elsborg

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|---------|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 - 5 |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance pr. 31. december 2015 - Aktiver | 11 |
| Balance pr. 31. december 2015 - Passiver | 12 |
| Noter til årsrapporten | 13 - 19 |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2015 for K/S Canterbury.

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 10. maj 2016

I bestyrelsen:

Lars Bertelsen (formand)

Lars Vinggaard

Henrik Bading Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kommanditisterne i K/S Canterbury

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Canterbury for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 14 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende år er usikkert, om der opnås refinansiering af selskabets 2. prioritetsgæld, hvilket er afgørende for, at selskabet kan fortsætte driften. Det er ledelsens vurdering, at den beskrevne refinansiering vil blive gennemført, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER (fortsat)

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 10. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr: 32895468

Carsten Collin

statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet K/S Canterbury
Amaliegade 27
1256 København K

CVR-nr.: 28502230
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Komplementar ApS Canterbury Komplementar

Bestyrelse Lars Bertelsen (formand)
Lars Vinggaard
Henrik Bading Jørgensen

Selskabsadm. Habro & Finansgruppen Fund Management A/S
Amaliegade 27
1256 København K

Revision Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gribskovvej 2
2100 København Ø
CVR-nr: 32895468

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i udlejning af 4 ejendomme beliggende i Canterbury, Welling, Pontefract og Kidderminster, England.

Resultat for regnskabsåret 2015

Selskabets resultat før dagsværdiregulering m.v. udgør t.dkk 431.

Regulering af ejendom og gæld til dagsværdi udgør netto en omkostning på t.dkk 1.936.

Årets resultat udviser et underskud på t.dkk 1.506.

Egenkapital pr. 31. december 2015

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 udgør t.dkk 2.000.

Selskabets finansiering og going concern

LMN Finance Limited har som en del af et samlet køb af en større låneportefølje overtaget 2. prioritetslånet fra Glitnir Bank Luxembourg S.A. Ændringen har ingen konsekvenser for kommanditselskabets lån, og vilkårene for lånet er uændrede.

Lånet hos LMN Finance Limited er pr. 31. december 2015 baseret på en kortfristet lånefacilitet. Lånet forventes i 2016 indfriet og refinansieret ved optagelse af et nyt lån med afdrag. Der forhandles aktuelt med långivere om refinansieringen, og udfaldet af forhandlingerne er forbundet med usikkerhed. Såfremt der mod forventning ikke kan indgås aftale om refinansiering, og lånet dermed skal indfries, er selskabets fortsatte drift betinget af tilførsel af tilstrækkelig likviditet fra kommanditisterne.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

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

Resultatfordeling

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Transaktioner i fremmed valuta

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

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

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

Lejeindtægter

Lejeindtægter er indregnet som periodiseret leje.

Finansiering

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

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter samt kursgevinster.

Finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger samt kurstab.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**BALANCEN****Anlægsaktiver**

Investeringsjendomme måles til dagsværdi.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

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

| | <u>Note</u> | <u>2015 dkk</u> | <u>2014 dkk</u> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Lejeindtægter m.v. | 1 | 3.493.876 | 2.851.020 |
| Lejeindtægter m.v. i alt | | 3.493.876 | 2.851.020 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -451.224 | -699.929 |
| Resultat før finansielle poster m.v. | | 3.042.652 | 2.151.091 |
| Finansielle indtægter | 3 | 87.772 | 693.168 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -2.699.820 | -2.883.887 |
| Resultat før dagsværdiregulering | | 430.604 | -39.628 |
| Værdireguleringer | 5 | -1.936.365 | -9.235.083 |
| ÅRETS RESULTAT | | <u>-1.505.761</u> | <u>-9.274.711</u> |
| Resultatdisponering | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>-1.505.761</u> | <u>-9.274.711</u> |
| | | <u>-1.505.761</u> | <u>-9.274.711</u> |

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

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2015</u> dkk | <u>31.12.2014</u> dkk |
|---------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Anlægsaktiver | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| Investeringsejendom | 6 | 44.371.938 | 45.070.395 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | 44.371.938 | 45.070.395 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | 44.371.938 | 45.070.395 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender, investorindskud | 7 | 727.598 | 764.505 |
| Andre tilgodehavender | 8 | 42.143 | 73.446 |
| Tilgodehavende leje, rent review | | 88.725 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | | 858.466 | 837.951 |
| Likvide beholdninger | | 1.472.562 | 935.981 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | 2.331.028 | 1.773.932 |
| AKTIVER I ALT | | 46.702.966 | 46.844.327 |

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

| | <u>Note</u> | <u>31.12.2015</u> dkk | <u>31.12.2014</u> dkk |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | | |
| Indskudskapitalen udgør kr. 30.642.500. | | | |
| Kontant andel af Indskudskapital | 9 | 20.171.637 | 18.585.426 |
| Overført resultat | 9 | <u>-18.171.227</u> | <u>-16.158.272</u> |
| EGENKAPITAL I ALT | | <u>2.000.410</u> | <u>2.427.154</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld, Nationwide | 10 | 28.946.577 | 28.778.360 |
| Prioritetsgæld, LMN Finance Limited | 11 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>28.946.577</u> | <u>28.778.360</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld, Nationwide | 10 | 950.711 | 832.358 |
| Prioritetsgæld, LMN Finance Limited | 11 | 12.913.593 | 13.041.706 |
| Gæld, kreditinstitutter | | 0 | 2.470 |
| Anden gæld | 12 | 1.052.704 | 1.044.300 |
| Periodeafgrænsningsposter, forudbetalt leje | | <u>838.971</u> | <u>717.979</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>15.755.979</u> | <u>15.638.813</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | | <u>44.702.556</u> | <u>44.417.173</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>46.702.966</u> | <u>46.844.327</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |
| Selskabets finansiering og going concern | 14 | | |

NOTER

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| 1 Lejeindtægter m.v. | | |
| Lejeindtægter | 3.661.555 | 3.002.139 |
| Grundleje | -167.679 | -151.119 |
| | <u>3.493.876</u> | <u>2.851.020</u> |

Den indtægtsførte leje udgør den periodiserede leje i henhold til lejeaftalen med Bejam Group Ltd. fratrukket grundleje. Iceland Foods Group Ltd. garanterer for lejen.

Lejen betales kvartalsvis forud og udgør netto p.t. GBP 353.796 p.a. fratrukket grundleje. Lejemålet for Maynard Road løber indtil marts 2025. De øvrige løber indtil februar 2030.

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| 2 Administrationsomkostninger | | |
| Selskabsadministrationshonorar | 240.342 | 314.968 |
| Ejendomsadministrationshonorar | 82.492 | 69.027 |
| Advokathonorar | 18.680 | 189.410 |
| Revision, DK | 18.500 | 18.500 |
| Lovpligtig regnskabsindberetning | 2.500 | 2.500 |
| Revisor, UK | 15.703 | 13.365 |
| Bestyrelsesansvarsforsikring | 3.219 | 4.249 |
| Gruppelivsforsikring | 25.200 | 29.400 |
| Ejendomsvurdering | 0 | 48.955 |
| Låneforhandling, Nationwide | 24.900 | 0 |
| Anpartsoverdragelse | 10.000 | 0 |
| Diverse omkostninger | 9.688 | 9.555 |
| | <u>451.224</u> | <u>699.929</u> |
| Administrationsomkostninger i alt | 451.224 | 699.929 |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renter, kreditinstitutter | 271 | 221 |
| Renter, investorer | 20 | 346 |
| Renter, øvrige | 1 | 1 |
| Realiseret kursgevinst, valuta | 87.480 | 692.600 |
| | <u>87.772</u> | <u>693.168</u> |
| Finansielle indtægter i alt | 87.772 | 693.168 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renter, prioritetsgæld, Nationwide | 1.716.149 | 1.883.588 |
| Renter, breakage costs, Nationwide | 0 | 335.780 |
| Renter, prioritetsgæld, LMN Finance Limited | 971.376 | 652.883 |
| Renter, | 9 | 0 |
| Renter, komplementarselskab | 12.286 | 11.636 |
| | <u>2.699.820</u> | <u>2.883.887</u> |
| Finansielle omkostninger i alt | 2.699.820 | 2.883.887 |

NOTER

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | dkk | dkk |
| 5 Værdireguleringer | | |
| Regulering ejendom, afkastrelateret, jf. note 6 | -3.317.709 | -10.027.480 |
| Regulering ejendom, kursrelateret, jf. note 6 | 2.619.252 | 2.820.748 |
| Regulering prioritetsgæld, renterelateret, jf. note 10 | 645.892 | 732.185 |
| Regulering prioritetsgæld, kursrelateret, jf. note 10 | -1.883.800 | -2.760.536 |
| | <u>-1.936.365</u> | <u>-9.235.083</u> |
| Værdireguleringer i alt | | |
| 6 Investeringsejendom | | |
| Anskaffelsessum | 48.453.747 | 48.453.747 |
| Købsomkostninger | 8.331.740 | 8.331.740 |
| | <u>56.785.487</u> | <u>56.785.487</u> |
| Anskaffelsessum i alt | | |
| Anskaffelsessum, ultimo, GBP | 4.455.476 | 4.455.476 |
| Regulering til dagsværdi, primo | -11.715.092 | -4.508.360 |
| Årets regulering, afkastrelateret | -3.317.709 | -10.027.480 |
| Årets regulering, kursrelateret | 2.619.252 | 2.820.748 |
| | <u>-12.413.549</u> | <u>-11.715.092</u> |
| Regulering til dagsværdi, ultimo | | |
| Dagsværdi, ultimo | <u>44.371.938</u> | <u>45.070.395</u> |
| Dagsværdi, ultimo, GBP | 4.388.091 | 4.736.773 |
| Leje i forhold til ejd. værdi (engelske regler), Canterbury | 8,00% | 7,00% |
| Leje i forhold til ejd. værdi (engelske regler), Kidderminster | 8,00% | 7,00% |
| Leje i forhold til ejd. værdi (engelske regler), Pontefract | 8,00% | 7,00% |
| Leje i forhold til ejd. værdi (engelske regler), Welling | 6,50% | 7,00% |
| 7 Tilgodehavender, investorindskud | | |
| Indskudskapital, kontant andel | 18.585.426 | 16.537.122 |
| Forhøjelse af kontant | 1.586.211 | 2.048.304 |
| Indbetalt, ultimo | -14.924.907 | -13.808.983 |
| Hensættelser til imødegåelse af tab | -4.519.132 | -4.011.938 |
| | <u>727.598</u> | <u>764.505</u> |
| Tilgodehavender, investorindskud i alt | | |

Der udestår heraf p.t. et tilgodehavende på t.dkk 641 fra to kommanditister med betalingsaftaler.

Hensættelsen til imødegåelse af tab er de stipulerede, ikke indbetalte rater på de tilbagetagne anparter.

NOTER

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 8 Andre tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende moms, DK | 41.543 | 73.446 |
| Andre tilgodehavender | 600 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Andre tilgodehavender i alt | 42.143 | 73.446 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 9 Egenkapital | | |
| Oprindelig Indskudskapital udgør: | | |
| 230 kommanditanparter á kr. 121.000, primo | 27.830.000 | 27.830.000 |
| Ændring i året | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 230 A- og B-kommanditanparter á kr. 121.000, ultimo | 27.830.000 | 27.830.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Den kontante andel Indskudskapital udgør: | | |
| 230 kommanditanparter á kr. 80.806, primo | 18.585.426 | 16.537.122 |
| Ændring i året | 1.586.211 | 2.048.304 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 230 A- og B-kommanditanparter á kr. 87.703, ultimo | 20.171.637 | 18.585.426 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse i alt, før egne anparter | 7.658.363 | 9.244.574 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse, egne anparter | 2.563.887 | 3.094.923 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resthæftelse. i alt, efter egne anparter | 5.094.476 | 6.149.651 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pr. A- og B-kommanditanpart | 33.297 | 40.194 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 9 Egenkapital, fortsat | | |
| Ny Indskudskapital 1 udgør: | | |
| 0 kommanditanparter á kr. 0, primo | 0 | 0 |
| Ændring i året | 1.237.500 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 225 B-kommanditanparter á kr. 5.500, ultimo | 1.237.500 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Den kontante andel udgør: | | |
| 225 B-kommanditanparter á kr. 0, ultimo | 0 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse i alt, før egne anparter | 1.237.500 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse, egne anparter | 423.500 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse i alt, efter egne anparter | 814.000 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Pr. B-kommanditanpart | 5.500 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| For den Ny Indskudskapital 1 gælder den begrænsning, at krav fra LMN Finance Limited ("2. prioritetslångiver") og krav, der er afledt heraf, er undtaget fra kommanditisternes hæftelse. | | |
| Ny Indskudskapital 2 udgør: | | |
| 0 kommanditanparter á kr. 0, primo | 0 | 0 |
| Ændring i året | 1.575.000 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 225 B-kommanditanparter á kr. 7.000, ultimo | 1.575.000 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Den kontante andel udgør: | | |
| 225 B-kommanditanparter á kr. 0, ultimo | 0 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse i alt, før egne anparter | 1.575.000 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse, egne anparter | 539.000 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse i alt, efter egne anparter | 1.036.000 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Pr. B-kommanditanpart | 7.000 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

For den Ny Indskudskapital 2 gælder den begrænsning, at krav fra Nationwide Building Society ("1. prioritetslångiver") og LMN Finance Limited ("2. prioritetslångiver") og krav, der er afledt heraf, er undtaget fra kommanditisternes hæftelse.

NOTER

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 9 Egenkapital, fortsat | | |
| Samlet Indskudskapital udgør: | | |
| 230 kommanditanparter, primo | 27.830.000 | 27.830.000 |
| Ændring i året | 2.812.500 | 0 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 230 A- og B-kommanditanparter, ultimo | 30.642.500 | 27.830.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Den kontante andel udgør: | | |
| 230 kommanditanparter, primo | 18.585.426 | 16.537.122 |
| Ændring i året | 1.586.211 | 2.048.304 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 230 A- og B-kommanditanparter, ultimo | 20.171.637 | 18.585.426 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse i alt, før egne anparter | 10.470.863 | 9.244.574 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse, egne anparter | 3.526.387 | 3.094.923 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Resthæftelse i alt, efter egne anparter | 6.944.476 | 6.149.651 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Pr. A-kommanditanpart | 33.297 | 40.194 |
| Pr. B-kommanditanpart | 45.797 | 40.194 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Overført resultat | | |
| Overført resultat, primo | -16.158.272 | -6.126.452 |
| Overført af årets resultat | -1.505.761 | -9.274.711 |
| Hensat til tab, investorindskud | -507.194 | -757.109 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Overført resultat, ultimo | -18.171.227 | -16.158.272 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital i alt | 2.000.410 | 2.427.154 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

Kommanditselskabet ejer 77 kommanditanparter, som er tilbagetaget fra tre investorer.

NOTER

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| | dkk | dkk |
| | <hr/> | <hr/> |
| 10 Prioritetsgæld, Nationwide | | |
| Prioritetsgæld til optagelseskurs | 30.799.797 | 31.751.135 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Prioritetsgæld, nominelt, GBP | 2.832.139 | 2.919.618 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Værdiregulering, primo | -2.140.417 | -4.168.768 |
| Årets værdiregulering, renterelateret | -645.892 | -732.185 |
| Årets værdiregulering, kursrelateret | 1.883.800 | 2.760.536 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Værdiregulering, ultimo | -902.509 | -2.140.417 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Dagsværdi, ultimo | 29.897.288 | 29.610.718 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Prioritetsgæld, dagsværdi, GBP | 2.956.644 | 3.112.004 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Langfristet del:</u> | | |
| Forfalder mere end 5 år efter statusdagen | 0 | 0 |
| Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen | 28.946.577 | 28.778.360 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 28.946.577 | 28.778.360 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 950.711 | 832.358 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 11 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 | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Langfristet del i alt | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <u>Kortfristet del:</u> | | |
| Forfalder inden 1 år efter statusdagen | 12.913.593 | 13.041.706 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| | dkk | dkk |
| 12 Anden gæld | | |
| Mellemregning med ApS Canterbury Komplementar | 176.109 | 166.795 |
| Skyldige renter | 633.025 | 631.334 |
| Skyldig moms, UK | 176.596 | 150.966 |
| Skyldige omkostninger | 66.974 | 95.205 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Anden gæld i alt | 1.052.704 | 1.044.300 |

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For 1. prioritetsgæld hos Nationwide er stillet følgende sikkerheder:

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

For 2. prioritetsgæld hos LMN Finance Limited 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 under Oprindelig Indskudskapital.

14 Selskabets finansiering og going concern

LMN Finance Limited har som en del af et samlet køb af en større låneportefølje overtaget 2. prioritetslånet fra Glitnir Bank Luxembourg S.A. Ændringen har ingen konsekvenser for kommanditselskabets lån, og vilkårene for lånet er uændrede.

Lånet hos LMN Finance Limited er pr. 31. december 2015 baseret på en kortfristet lånefacilitet. Lånet forventes i 2016 indfriet og refinansieret ved optagelse af et nyt lån med afdrag. Der forhandles aktuelt med långivere om refinansieringen, og udfaldet af forhandlingerne er forbundet med usikkerhed. Såfremt der mod forventning ikke kan indgås aftale om refinansiering, og lånet dermed skal indfries, er selskabets fortsatte drift betinget af tilførsel af tilstrækkelig likviditet fra kommanditisterne.