

## **KS Solkraftværket GPI Mando 29**

**Gyngemose Parkvej 50,10  
2860 Søborg**

**CVR-nr. 35 02 83 90**

**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 19. juni 2017

---

Anne Wichmann  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for KS Solkraftværket GPI Mando 29.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 19. juni 2017

### **Direktion**

Jens-Peter Zink

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

KS Solkraftværket GPI Mando 29  
Gyngemose Parkvej 50,10  
2860 Søborg

CVR-nr.: 35 02 83 90  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 17. december 2012  
Hjemsted: Gladsaxe

### Direktion

Jens-Peter Zink

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet KEA Holding I ApS

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens formål er at eje kommanditanparter i det tyske kommanditselskab Mando Solarkraftwerke N, 29 GmbH & Co. KG, som ejer og driver et solkraftværk, som er beliggende i Hermersdorf, Brandenburg, Tyskland.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på EUR 54.280, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på EUR 897.963.

Resultatet for 2016 er i overensstemmelse med forventningerne. For 2017 forventes et tilsvarende resultat.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for KS Solkraftværket GPI Mando 29 for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er ændret, så der er overensstemmelse med regnskabspraksis til overliggende moder. Dette betyder, at kapitalandele fra og med 2016 er optaget til indre værdi mod tidligere til kostpris. Værdireguleringen udgør 65.707 EUR og den regnskabsmæssige ændring er tilsvarende indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2016.

Der er ikke foretaget tilretning af sammenligningstal.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i EUR

## **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, m.v.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er skattetransparent, hvorfor der ikke er beregnet skat.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KS Solkraftværket GPI Mando 29, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsprincip.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> EUR	<u>2015</u> EUR
Andre eksterne omkostninger		1.899	19.690
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.899</b>	<b>19.690</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.446	0
Finansielle indtægter		6	-11
Finansielle omkostninger		-71	881
<b>Årets resultat</b>		<b>54.280</b>	<b>20.560</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		52.446	0
Overført resultat		1.834	20.560
		<b>54.280</b>	<b>20.560</b>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> EUR	<u>2015</u> EUR
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	<u>953.997</u>	<u>835.844</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>953.997</b></u>	<u><b>835.844</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>953.997</b></u>	<u><b>835.844</b></u>
Andre tilgodehavender		<u>3.276</u>	<u>1.695</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>3.276</b></u>	<u><b>1.695</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>3.714</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>3.276</b></u>	<u><b>5.409</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>957.273</b></u></u>	<u><u><b>841.253</b></u></u>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> EUR	<u>2015</u> EUR
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		1.498.033	1.498.033
Ikke indbetalt selskabskapital		<u>-656.619</u>	<u>-656.619</u>
Indbetalt selskabskapital		841.414	841.414
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		118.153	0
Overført resultat		<u>-61.604</u>	<u>-63.438</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>2</b>	<b><u>897.963</u></b>	<b><u>777.976</u></b>
Banker		7	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	26.278
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>59.303</u>	<u>36.999</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>59.310</u></b>	<b><u>63.277</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>59.310</u></b>	<b><u>63.277</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>957.273</u></b>	<b><u>841.253</u></b>
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

**Egenkapitalopgørelse**

	Selskabs- kapital	Ikke indbetalt selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	1.498.033	-656.619	0	-63.438	777.976
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	65.707	0	65.707
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016	1.498.033	-656.619	65.707	-63.438	843.683
Årets resultat	0	0	52.446	1.834	54.280
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>1.498.033</b>	<b>-656.619</b>	<b>118.153</b>	<b>-61.604</b>	<b>897.963</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	EUR	EUR
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	835.844	835.844
Kostpris 31. december 2016	<u>835.844</u>	<u>835.844</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	65.707	0
Årets resultat	<u>52.446</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>118.153</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>953.997</u></b>	<b><u>835.844</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Mando Solarkraftwerke Nr. 29 GmbH og Co. KG	Biederitz	95%	1.004.208	55.206

### 2 Egenkapital

Kommanditselskabts stamkapital består af 100 andele à nominelt kr 111.750. Ingen andele er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden selskabets stiftelse i 2012.

### 3 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter som kommanditist for den ikke indbetalte del af stamkapitalen i Mando Solarkraftwerke Nr. 29 GmbH og Co. KG.

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller indgået aftaler om sikkerhedsstillelse i øvrigt.