

KS Solkraftværket GPI Mando 29

**Gyngemose Parkvej 50,10
2860 Søborg**

CVR-nr. 35 02 83 90

Årsrapport for 2017

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 31. maj 2018

Anne Wichmann
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab	
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 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 31. maj 2018

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 2017

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 2017 udviser et overskud på EUR 40.598, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på EUR 938.561.

Resultatet for 2017 er i overensstemmelse med forventningerne. For 2018 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 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke afsættes skat af årets resultat samt indregnes aktuelle og udskudte skatteforpligtelser.

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.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklarationstidspunktet). 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>2017</u> EUR	<u>2016</u> EUR
Andre eksterne omkostninger		-4.491	1.899
Bruttoresultat		-4.491	1.899
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		47.199	52.446
Finansielle indtægter		0	6
Finansielle omkostninger		-2.110	-71
Årets resultat		40.598	54.280
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		47.199	52.446
Overført resultat		-6.601	1.834
		40.598	54.280

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> EUR	<u>2016</u> EUR
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	<u>1.001.196</u>	<u>953.997</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.001.196</u>	<u>953.997</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.001.196</u>	<u>953.997</u>
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>3.276</u>
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>3.276</u>
Likvide beholdninger		<u>6.014</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>6.014</u>	<u>3.276</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.007.210</u></u>	<u><u>957.273</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> EUR	<u>2016</u> EUR
Passiver			
Selskabskapital		1.498.033	1.498.033
Ikke indbetalt selskabskapital		<u>-656.619</u>	<u>-656.619</u>
Indbetalt virksomhedskapital		841.414	841.414
Reserve for opskrivninger		165.352	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	118.153
Overført resultat		<u>-68.205</u>	<u>-61.604</u>
Egenkapital	2	<u>938.561</u>	<u>897.963</u>
Banker		0	7
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.782	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		63.100	59.303
Anden gæld		<u>2.767</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>68.649</u>	<u>59.310</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>68.649</u>	<u>59.310</u>
Passiver i alt		<u>1.007.210</u>	<u>957.273</u>
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Ikke indbetalt selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.498.033	-656.619	118.153	-61.604	897.963
Årets resultat	0	0	47.199	-6.601	40.598
Egenkapital 31. december 2017	1.498.033	-656.619	165.352	-68.205	938.561

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	EUR	EUR
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	835.844	835.844
Kostpris 31. december 2017	<u>835.844</u>	<u>835.844</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	118.153	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	65.707
Årets resultat	<u>47.199</u>	<u>52.446</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>165.352</u>	<u>118.153</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1.001.196</u>	<u>953.997</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Mando Solarkraftwerke Nr. 29 GmbH og Co. KG	Biederitz	95%	165.137	39.173

2 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 100 anparter à nominelt EUR 111.750. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

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 sikkerhedsstillelser i øvrigt.