

## I. Bilanz zum 31.12.2014

AKTIVA	Buchwert 31.12.2014 EUR	Vorjahr 31.12.2013 EUR	PASSIVA	Buchwert 31.12.2014 EUR	Vorjahr 31.12.2013 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			I. Kapitalkonto I (Beteiligungskapital)		
1. Selbst geschaffene gewerbl. Schutzr. u. ähnl. Rechte u. Werte	0,00	0,00	1. Komplementärin	0,00	769.494,28
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	0,00	0,00	2. Kommanditisten	63.170.816,87	75.027.673,40
3. Geschäfts- oder Firmenwert	0,00	0,00		<u>63.170.816,87</u>	<u>75.797.167,68</u>
4. Geleistete Anzahlungen	0,00	0,00			
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	II. Kapitalkonto II		
II. Sachanlagen			1. Komplementärin	0,00	-418.284,37
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Bauten einschl. d. Bauten auf fremden Grundst.	8.244.360,09	8.671.692,17	2. Kommanditisten	-31.196.467,22	-42.296.665,86
2. Technische Anlagen und Maschinen	0,00	0,00		<u>-31.196.467,22</u>	<u>-42.714.950,23</u>
3. Andere Anlagen, Betriebs- u. Geschäftsausst.	2,00	2,00		31.974.349,65	33.082.217,45
4. Geleistete Anzahlungen u. Anlagen im Bau	0,00	0,00			
	<u>8.244.362,09</u>	<u>8.671.694,17</u>	<b>B. Rückstellungen</b>		
III. Finanzanlagen			1. Rückst. f. Pensionen u. ähnliche Verpfl.	0,00	0,00
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	2. Steuerrückstellungen	0,00	0,00
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	0,00	0,00	3. Sonstige Rückstellungen	202.260,00	19.950,00
3. Beteiligungen	20.304.830,00	16.911.130,00		<u>202.260,00</u>	<u>19.950,00</u>
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0,00	<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	0,00	0,00	1. Anleihen	0,00	0,00
6. Sonstige Ausleihungen	0,00	0,00	2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.410.813,05	4.310.288,59
	<u>20.304.830,00</u>	<u>16.911.130,00</u>	3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0,00	0,00
<b>B. Umlaufvermögen</b>			4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen u. Leistungen	188.736,46	251.151,89
I. Forderungen u. sonst. Vermögensgegenstände			5. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel	0,00	0,00
1. Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen	0,00	5.325,99	6. Verbindlichkeiten gegenüber verbund. Unternehmen	0,00	0,00
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0,00	0,00	7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	113.268,82	0,00
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	2.698.054,17	7.958.694,43	8. Sonstige Verbindlichkeiten	204.107,90	95.452,67
4. Sonstige Vermögensgegenstände	129.551,89	162.962,77		<u>3.916.926,23</u>	<u>4.656.893,15</u>
	<u>2.827.606,06</u>	<u>8.126.983,19</u>			
II. Wertpapiere	0,00	0,00	<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	0,00	0,00
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	4.716.737,73	4.049.253,24			
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	0,00	0,00			
	<u>36.093.535,88</u>	<u>37.759.060,60</u>		<u>36.093.535,88</u>	<u>37.759.060,60</u>

## II. Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 01.01.2014 - 31.12.2014

	GuV-Rechnung 2014 EUR	GuV-Rechnung 2013 EUR
Umsatzerlöse	1.904.240,44	1.920.870,56
Erhöhung oder Verminderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0,00	0,00
Andere aktivierte Eigenleistungen	0,00	0,00
Sonstige betriebliche Erträge	3.445.975,44	142.786,17
Materialaufwand	0,00	0,00
Personalaufwand	0,00	0,00
Abschreibungen		
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	427.332,08	457.495,04
b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten	0,00	0,00
	<u>427.332,08</u>	<u>457.495,04</u>
Sonstige betriebliche Aufwendungen	532.849,16	1.481.149,44
Erträge aus Beteiligungen	0,00	316,86
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	0,00	0,00
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	97.986,03	14.230,60
Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	5.567.979,42
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	221.672,54	267.009,04
<b><u>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</u></b>	<u>4.266.348,13</u>	<u>-5.695.428,75</u>
Außerordentliche Erträge	0,00	0,00
Außerordentliche Aufwendungen	0,00	0,00
<b><u>Außerordentliches Ergebnis</u></b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,00	0,00
Sonstige Steuern	0,00	0,00
<b>Jahresüberschuss (+) / Jahresfehlbetrag (-)</b>	<u><u>4.266.348,13</u></u>	<u><u>-5.695.428,75</u></u>

## IV. Erläuterungen zu ausgewählten Jahresabschlusspositionen

## ANHANG

### 1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Gemäß § 264a Abs.1 Nr.1 HGB sind neben den §§ 238 bis 263 HGB die besonderen Regelungen der §§ 264 bis 330 HGB anzuwenden. Gemäß § 267 Abs.1 HGB handelt es sich um eine kleine Gesellschaft. Bei der Bilanzierung und Bewertung sind die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften angewandt worden. Für die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB gewählt. Auf Grund des Liquidationsbeschlusses kommt es mit Wirkung des Ablaufes des 30.06.2014 nach § 252 Abs. 2 HGB zu einem Wegfall der Going-Concern-Annahme. Vermögensgegenstände werden mit dem unter Veräußerungsgesichtspunkten zu ermittelnden Zeitwerten bewertet, soweit diese die (fortgeführten) Anschaffungskosten unterschreiten.

Das Sachanlagevermögen bestehend aus Grundstücken, Gebäuden und Einrichtungsgegenständen werden mit den unter Veräußerungsgesichtspunkten zu ermittelnden Zeitwerten bewertet, soweit diese die (fortgeführten) Anschaffungskosten unterschreiten. Fortgeführte Anschaffungskosten werden -soweit abnutzbar - um die planmäßige lineare bzw. degressive Abschreibung vermindert.

Das Finanzanlagevermögen wird zu Anschaffungskosten, gegebenenfalls vermindert um außerplanmäßige Abschreibungen, ausgewiesen. Die nicht durch den Gewinnanteil gedeckten Auszahlungen der Beteiligungsgesellschaften werden entsprechend dem IDW RS HFA 18 in der Fassung vom 25. November 2011 als Einlagenrückzahlung von dem bilanzierten Beteiligungsansatz abgesetzt.

Soweit der nach vorstehenden Grundsätzen ermittelte Wert von Gegenständen des Anlagevermögens über dem unter Veräußerungsgesichtspunkten zu ermittelnden Zeitwert am Abschlussstichtag liegt, wird dem durch außerplanmäßige Abschreibungen Rechnung getragen. Stellt sich in einem späteren Geschäftsjahr heraus, dass die Gründe hierfür nicht mehr bestehen, so wird der Betrag dieser Abschreibungen im Umfang der Werterhöhungen unter Berücksichtigung der Abschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, zugeschrieben.

Als relevanter Zeitwert wurden bei dem Immobilienvermögen die Wertansätze von Immobiliengutachten und bei dem Finanzanlagevermögen der Ertragswert der Beteiligung herangezogen.

Die Forderungen und die sonstigen Vermögensgegenstände sind zu Nominalwerten bzw. zu Anschaffungskosten aktiviert, wobei bei den Forderungen erkennbare Einzelrisiken durch die Vornahme von Wertberichtigungen berücksichtigt wurden. Dem allgemeinen Kredit- und Einziehungsrisiko wurde durch eine angemessene pauschalierte Einzelwertberichtigung auf Forderungen ausreichend Rechnung getragen. Diese erfolgen nach Verzugszeitraum gestaffelt (Verzug 30 Tage - 10 %; Verzug 60 Tage - 30 %, Verzug 90 Tage - 60 %, Verzug 120 Tage - 90%).

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages bewertet. Zukünftige Preis- und Kostensteigerungen werden berücksichtigt, sofern ausreichend objektive Hinweise für deren Eintritt vorliegen.

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag passiviert.

Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung werden mit dem Wechselkurs zum Zeitpunkt des Entstehens umgerechnet; bei Kursänderungen erfolgt die Bewertung grundsätzlich zum Wechselkurs des Bilanzstichtags unter Beachtung des §§ 256a, 252 Abs. 1 Nr. 4 Hs 2 und § 253 Abs. 1 S.1 HGB.

## **2. Angaben zu Einzelposten der Bilanz**

### **Aktiva**

#### **Anlagevermögen**

##### Sachanlagen/Finanzanlagen

Im Berichtsjahr wurden keine außerplanmäßige Abschreibungen auf den im Sachanlagevermögen enthaltenen Grund und Boden (Vorjahr EUR 28.678,00) und die Bauten (Vorjahr: EUR 0,00) vorgenommen. Der Buchwert der "Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken" beträgt zum Stichtag EUR 8.244.360,09 (Vorjahr EUR 8.671.692,17). Der Wert gemäß eingeholter Gutachten beträgt EUR 15.100.000,00 (Vorjahr EUR 15.700.000,00).

Im Berichtsjahr wurden Zuschreibungen auf das Finanzanlagevermögen in Höhe von EUR 3.393.700,00 (Vorjahr außerplanmäßige Abschreibung in Höhe von EUR 5.567.979,42) vorgenommen.

Die Entwicklung des Anlagevermögens gemäß § 268 Abs. 2 HGB ist im Anlagespiegel auf der nachfolgenden Seite wiedergegeben.

**Bruttoanlagenspiegel**

	Anschaffungs- / Herstellungskosten				Kumulierte Abschreibungen						Buchwerte		
	Stand 01.01.2014	Zugänge	Umb- chungen	Abgänge	Stand 31.12.2014	Stand 01.01.2014	Zugänge	Zuschrei- bungen	Umb- chungen	Abgänge	Stand 31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Grund und Boden	5.615.680,32	0,00	0,00	0,00	5.615.680,32	3.318.358,32	0,00	0,00	0,00	0,00	3.318.358,32	2.297.322,00	2.297.322,00
Gebäude	12.059.554,59	0,00	0,00	0,00	12.059.554,59	5.685.184,42	427.332,08	0,00	0,00	0,00	6.112.516,50	5.947.038,09	6.374.370,17
<b>Grundstücke, grundstücksgleiche Bauten einschl. der Bauten auf fremden Grundstücken</b>	<b>17.675.234,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.675.234,91</b>	<b>9.003.542,74</b>	<b>427.332,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.430.874,82</b>	<b>8.244.360,09</b>	<b>8.671.692,17</b>
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3.050.970,73	0,00	0,00	0,00	3.050.970,73	3.050.968,73	0,00	0,00	0,00	0,00	3.050.968,73	2,00	2,00
<b>SACHANLAGEN</b>	<b>20.726.205,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.726.205,64</b>	<b>12.054.511,47</b>	<b>427.332,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.481.843,55</b>	<b>8.244.362,09</b>	<b>8.671.694,17</b>
<b>Beteiligungen</b>													
balandis real estate ag	23.281.767,80	0,00	0,00	0,00	23.281.767,80	6.370.637,80	0,00	3.393.700,00	0,00	0,00	2.976.937,80	20.304.830,00	16.911.130,00
<b>FINANZANLAGEN</b>	<b>23.281.767,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.281.767,80</b>	<b>6.370.637,80</b>	<b>0,00</b>	<b>3.393.700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.976.937,80</b>	<b>20.304.830,00</b>	<b>16.911.130,00</b>
<b>ANLAGEVERMÖGEN</b>	<b>44.007.973,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>44.007.973,44</b>	<b>18.425.149,27</b>	<b>427.332,08</b>	<b>3.393.700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15.458.781,35</b>	<b>28.549.192,09</b>	<b>25.582.824,17</b>

## Umlaufvermögen

### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betragen EUR 0,00 (Vorjahr EUR 5.325,99).

Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind im Jahr 2014 in Höhe von EUR 2.698.054,17 (Vorjahr EUR 7.958.694,43) angefallen. Diese betreffen in Höhe von EUR 2.696.415,66 (Vorjahr EUR 7.957.109,20) Abfindungsguthaben aus Teilkündigungen von Anteilen an der DLF Immobilienportfolio - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG, Stuttgart (jetzt: balandis real estate ag, Gräfelfing), die in 2015 ausgeglichen wurden. Unter den Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind Forderungen in Höhe von EUR 1.638,51 (Vorjahr EUR 1.585,23) gegenüber Gesellschaftern enthalten.

Die sonstigen Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 129.551,89 (Vorjahr EUR 162.962,77) bestehen im Wesentlichen aus den Forderungen aus Quellensteuererstattungen in Höhe von EUR 66.296,02 (Vorjahr EUR 75.187,74), Forderungen aus Pachterneuerung in Höhe von EUR 36.999,96 (Vorjahr EUR 36.999,96), Forderungen gegen Treugeber aus Ausschüttungen in Höhe von EUR 7.920,23 (Vorjahr EUR 26.265,13) und sonstigen Forderungen in Höhe von EUR 18.334,97 (Vorjahr EUR 18.717,36), welche mit EUR 10.990,00 (Vorjahr EUR 18.717,36) erwartete Forderungen aus Nebenkostenabrechnung enthalten. Unter den sonstigen Vermögensgegenständen sind Forderungen gegenüber Gesellschaftern in Höhe von EUR 74.216,25 (Vorjahr EUR 101.452,87) enthalten.

Alle Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände haben eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

### Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks

In dieser Position sind die Kontokorrentkonten bei Kreditinstituten in Höhe von EUR 4.716.737,73 (Vorjahr EUR 4.049.253,24) enthalten.

## Passiva

### Eigenkapital

Das Eigenkapital entwickelt sich wie folgt:

	Komplementärin KC Beteiligungs GmbH	PEC Private Equity Consult GmbH	balandis Verwaltungs GmbH	ATC Treuhand GmbH	Treugeber	Gesamt
	EURO	EURO	EURO	EURO	EURO	EURO
<b>Kapitalkonto I</b>						
Beiligungskapital	769.494,28	0,00	2.556,46	702,52	75.024.414,42	75.797.167,68
Ausstehende Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stand 01.01.2014</b>	<b>769.494,28</b>	<b>0,00</b>	<b>2.556,46</b>	<b>702,52</b>	<b>75.024.414,42</b>	<b>75.797.167,68</b>
Zugang Beteiligungskapital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umbuchung Beteiligungskapital	-769.494,28	769.494,28	0,00	0,00	0,00	0,00
Abgang Beteiligungskapital	0,00	0,00	0,00	0,00	-12.626.350,81	-12.626.350,81
<b>Kapitalkonto I</b>	<b>0,00</b>	<b>769.494,28</b>	<b>2.556,46</b>	<b>702,52</b>	<b>62.398.063,61</b>	<b>63.170.816,87</b>
<b>Stand 31.12.2014</b>	<b>0,00</b>	<b>769.494,28</b>	<b>2.556,46</b>	<b>702,52</b>	<b>62.398.063,61</b>	<b>63.170.816,87</b>
<b>Kapitalkonto II</b>						
- Agio	0,00	0,00	0,00	0,00	3.751.220,76	3.751.220,76
- kumulierte Jahresergebnisse	-132.210,34	0,00	40,20	-127,89	-13.339.406,22	-13.471.704,25
- kumulierte Ausschüttungen	-286.074,03	0,00	-890,93	-161,21	-32.707.340,57	-32.994.466,74
<b>Stand 01.01.2014</b>	<b>-418.284,37</b>	<b>0,00</b>	<b>-850,73</b>	<b>-289,10</b>	<b>-42.295.526,03</b>	<b>-42.714.950,23</b>
Veränderungen durch Kapitalreduzierungen						
- Agio	0,00	0,00	0,00	0,00	-631.317,34	-631.317,34
- kumulierte Jahresergebnisse	0,00	0,00	0,00	0,00	2.231.286,64	2.231.286,64
- kumulierte Ausschüttungen	0,00	0,00	0,00	0,00	5.667.414,76	5.667.414,76
Veränderungen durch Umbuchungen						
- kumulierte Jahresergebnisse	132.210,34	-132.210,34	0,00	0,00	0,00	0,00
- kumulierte Ausschüttungen	286.074,03	-286.074,03	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis aus Abfindungsguthaber	0,00	2.877,93	9,56	2,64	233.371,44	236.261,57
Jahresüberschuss	0,00	51.969,06	172,65	47,62	4.214.158,80	4.266.348,13
Ausschüttung	0,00	-3.285,89	-10,90	0,00	-248.213,96	-251.510,75
<b>Kapitalkonto II</b>	<b>0,00</b>	<b>-366.723,27</b>	<b>-679,42</b>	<b>-238,84</b>	<b>-30.828.825,69</b>	<b>-31.196.467,22</b>
<b>Stand 31.12.2014</b>	<b>0,00</b>	<b>-366.723,27</b>	<b>-679,42</b>	<b>-238,84</b>	<b>-30.828.825,69</b>	<b>-31.196.467,22</b>
<b>Buchwert Kapitalkonten I+II</b>	<b>0,00</b>	<b>402.771,01</b>	<b>1.877,04</b>	<b>463,68</b>	<b>31.569.237,92</b>	<b>31.974.349,65</b>
<b>Stand 31.12.2014</b>	<b>0,00</b>	<b>402.771,01</b>	<b>1.877,04</b>	<b>463,68</b>	<b>31.569.237,92</b>	<b>31.974.349,65</b>

Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von 202.260,00 (Vorjahr EUR 19.950,00) bestehen im Wesentlichen aus den Rückstellungen für laufende Gebühren in Höhe von EUR 170.400,00 (Vorjahr EUR 0,00), Prüfungs-, Jahresabschluss- und Steuerberatungskosten von EUR 13.500,00 (Vorjahr EUR 15.000,00), Rechts- und Beratungskosten in Höhe von EUR 18.150,00 (Vorjahr EUR 1.080,00) sowie ausstehenden Rechnungen für Betriebskosten von EUR 210,00 (Vorjahr EUR 3.870,00).

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten betragen EUR 3.916.926,23 (Vorjahr EUR 4.656.893,15). Hiervon entfallen EUR 3.410.813,05 (Vorjahr EUR 4.310.288,59) auf Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten. Das Darlehen wurde bei Anschaffung der Immobilie aufgenommen und ist durch ein Grundpfandrecht gesichert.

Unter den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern in Höhe von EUR 171.050,08 (Vorjahr EUR 238.235,18) enthalten.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr haben Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, in Höhe von EUR 113.268,82 (Vorjahr EUR 0,00) bestanden. Diese betreffen in Höhe von EUR 41.925,89 (Vorjahr EUR 0,00) Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern.

Unter den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern in Höhe von EUR 78.821,77 (Vorjahr EUR 94.968,52) enthalten.

Die Fristigkeiten der Verbindlichkeiten sowie die zur Sicherheit gewährten Pfandrechte stellen sich wie folgt dar:

Verbindlichkeiten	Insgesamt	davon Restlaufzeit bis zu 1 Jahr	davon Restlaufzeit zwischen 1 u. 5 Jahre	davon Restlaufzeit über 5 Jahre	davon gesichert	davon gesichert durch
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.410.813,05	861.246,54	2.549.566,51	0,00	3.410.813,05	GPR *
Vorjahr	4.310.288,59	899.475,54	3.410.813,05	0,00	4.310.288,59	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	188.736,46	188.736,46	0,00	0,00	0,00	
Vorjahr	251.151,89	251.151,89	0,00	0,00	0,00	
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	113.268,82	113.268,82	0,00	0,00	0,00	
Vorjahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten	204.107,90	204.107,90	0,00	0,00	0,00	
Vorjahr	95.452,67	95.452,67	0,00	0,00	0,00	
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>3.916.926,23</b>	<b>1.367.359,72</b>	<b>2.549.566,51</b>	<b>0,00</b>	<b>3.410.813,05</b>	
<b>Vorjahr</b>	<b>4.656.893,15</b>	<b>1.246.080,10</b>	<b>3.410.813,05</b>	<b>0,00</b>	<b>4.310.288,59</b>	

\* GPR – Grundpfandrecht

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten in Höhe von EUR 33.219,91 (Vorjahr EUR 0,00) Steuern.



### **3. Gewinn und Verlustrechnung**

#### Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse wurden durch Vermietung des Objektes CinemaxX in Regensburg in Höhe von EUR 1.904.240,44 (Vorjahr EUR 1.920.870,56) erzielt.

#### Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von EUR 3.445.975,44 (Vorjahr EUR 142.786,17) setzen sich im Wesentlichen aus Erträgen aus Währungsumrechnung in Höhe von EUR 35.343,79 (Vorjahr EUR 142.688,22), Erträgen aus der Auflösung von Einzelwertberichtigungen in Höhe von EUR 16.528,96 (Vorjahr EUR 0,00) sowie Erträgen aus der Zuschreibungen von Unternehmensbeteiligungen in Höhe von EUR 3.393.700,00 (Vorjahr EUR 0,00) zusammen.

#### Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betragen insgesamt EUR 532.850,44 (Vorjahr EUR 1.481.149,44) und betreffen hauptsächlich Aufwendungen für Gebühren mit EUR 433.628,94 (Vorjahr EUR 515.943,36), Prüfungs-, Jahresabschluss- und Steuerberatungskosten von EUR 13.500,00 (Vorjahr EUR 16.524,64), Rechts- und Beratungskosten mit EUR 31.605,57 (Vorjahr EUR 20.282,00), Versicherungen mit EUR 12.257,37 (Vorjahr EUR 11.920,89), Instandhaltungskosten mit EUR 13.525,77 (Vorjahr EUR 4.937,80) sowie das Betriebskostenabrechnungsergebnis mit EUR 17.697,96 (Vorjahr EUR 17.697,96).

#### Zinserträge

Die Zinserträge in Höhe von EUR 97.986,03 (Vorjahr EUR 14.230,60) setzen sich im Wesentlichen aus Zinsen auf Abfindungsguthaben und Quellensteuer zusammen.

#### Zuschreibungen / Außerplanmäßige Abschreibungen im Anlagevermögen

Im Berichtsjahr wurden Zuschreibungen auf Finanzanlagevermögen in Höhe von EUR 3.393.700,00 (Vorjahr außerplanmäßige Abschreibung in Höhe von EUR 5.567.979,42) vorgenommen. Auf Sachanlagevermögen wurden im Berichtsjahr weder Zuschreibungen noch außerplanmäßige Abschreibungen (Vorjahr außerplanmäßige Abschreibungen EUR 28.678,00) vorgenommen.

#### Zinsaufwendungen

Die Zinsaufwendungen stehen mit EUR 221.672,54 (Vorjahr EUR 267.009,04) im Zusammenhang mit der Finanzierung der Immobilie.

#### Steuern

Da es sich um eine Personengesellschaft handelt, ist die Gesellschaft weder einkommen- noch körperschaftsteuerpflichtig. Die Gesellschaft ist vermögensverwaltend tätig und deshalb auch nicht gewerbesteuerpflichtig.

#### 4. Sonstige Angaben

- Organe der Gesellschaft

Persönlich haftende Gesellschafterin ist die KC Beteiligungs GmbH, Stuttgart, vertreten durch den Geschäftsführer Herrn Walter Fink.

Die Geschäftsführung erfolgte bis 30.06.2014 durch die Kommanditistin balandis Verwaltungs GmbH (vormals KC Verwaltungs GmbH) mit Sitz in Stuttgart, vertreten durch die Geschäftsführer Wolfgang Essler und Claudia Gerum, wobei die Geschäftsführer nur gemeinschaftlich oder ein Geschäftsführer mit einem Prokuristen vertretungsberechtigt waren.

Die Gesellschaft hat im Mai 2014 ihre Auflösung mit Wirkung zum Ablauf des 30.06.2014 beschlossen und wird seit dem 01.07.2014 durch die beiden durch Gesellschafterbeschluss bestimmten Liquidatoren KC Beteiligungs GmbH, Stuttgart, die zugleich wie bisher Komplementärin ist, und die ATC Treuhandgesellschaft, Stuttgart, die zugleich wie bisher Treuhandkommanditistin ist, vertreten. Beide Liquidatoren haben mit Urkunde des Notars Seibold, Stuttgart, Urkundenrolle Nr. 2277 / 2014 G vom 11.09.2014 der balandis real estate ag, Gräfelfing, und der balandis Verwaltungs GmbH, Stuttgart, jeweils die einzelvertretungsberechtigte Vollmacht zur Vertretung der Kommanditgesellschaft, der persönlich haftenden Gesellschafterin beziehungsweise der Liquidatoren, erteilt.

- Gesellschafter:

KC Beteiligungs GmbH – persönlich haftende Gesellschafterin und ab 01.07.2014 Liquidatorin  
Das gezeichnete Kapital der KC Beteiligungs GmbH, Stuttgart, beträgt EUR 100.000,00  
Sitz der Gesellschaft ist in Stuttgart. Die Gesellschafterin hält seit 2014 keine Anteile mehr.

Private Equity Consult GmbH - das Beteiligungskapital an der balandis 97/26 GmbH & Co. KG (vormals: Schweiz-Deutschland-USA Dreiländer Beteiligung Objekt - Stuttgart DLF 97/26 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG) beträgt EUR 769.494,28 (Beteiligung 1,2181%) und wurde von der KC Beteiligungs GmbH am 10.03.2014 übernommen.

balandis Verwaltungs GmbH (vormals KC Verwaltungs GmbH); geschäftsführende Kommanditistin bis 30.06.2014

Sitz der Gesellschaft ist in Stuttgart.

Das Beteiligungskapital an der balandis 97/26 GmbH & Co. KG (vormals: Schweiz-Deutschland-USA Dreiländer Beteiligung Objekt - Stuttgart DLF 97/26 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG) beträgt EUR 2.556,46 (Beteiligung:0,0040 %).

ATC Treuhandgesellschaft mbH als Kommanditistin und ab 01.07.2014 als Liquidatorin vertreten durch den Geschäftsführer Helmut Cantzler.

Sitz der Gesellschaft ist in Stuttgart.

Das Beteiligungskapital an der balandis 97/26 GmbH & Co. KG (vormals: Schweiz-Deutschland-USA Dreiländer Beteiligung Objekt - Stuttgart DLF 97/26 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG) beträgt EUR 702,52 (Beteiligung: 0,0011 %).

balandis 97/26 GmbH & Co. KG i.L.

Anlagen zum Jahresabschluss zum 31.12.2014

---

Treugeber

Das Beteiligungskapital an der balandis 97/26 GmbH & Co. KG (vormals: Schweiz-Deutschland-USA Dreiländer Beteiligung Objekt - Stuttgart DLF 97/26 - KC Beteiligungs GmbH & Co. KG) beträgt per 31.12.2014 EUR 62.398.063,61 (Beteiligung: 98,7768 %)

- Ergebnisverwendung  
Der Jahresüberschuss des Geschäftsjahres in Höhe von EUR 4.266.348,13 (Vorjahr Jahresfehlbetrag von EUR 5.695.428,75) wurde den jeweiligen Kapitalkonten gutgeschrieben (Vorjahr: belastet). Die Ausschüttung in Höhe von EUR 251.510,75 (Vorjahr EUR 758.253,43) wurde den jeweiligen Kapitalkonten der Gesellschafter belastet.

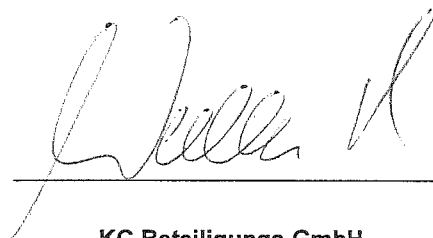
Stuttgart, Dezember.2015



---

**ATC Treuhandgesellschaft GmbH**  
(Liquidatorin)

vertreten durch die Geschäftsführung



---

**KC Beteiligungs GmbH**  
(Liquidatorin)

vertreten durch die Geschäftsführung

---