

FONDO OBTON II INVEST ApS

Silkeborgvej 2
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

07/05/2018

Julie Aagaard Sparevath
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	7
-------------------------	---

Balance	8
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	10
----------------------------	----

Noter	11
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden FONDO OBTON II INVEST ApS
Silkeborgvej 2
8000 Aarhus C

CVR-nr: 32345565
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Bankforbindelse Nordea

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Fondo Obton II Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 .

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 07/05/2018

Direktion

Anders Marcus

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Fondo Obton II Invest ApS investerer i selskabet Fondo Obton II P/S, der investerer i solcelleanlæg i Frankrig og Italien. Investeringen i Frankrig sker via direkte medejerskab af fransk anlæg mens investeringen i Italien foretages via italienske REIT fonde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ejerandele i både Frankrig og Italien indregnes efter kostprismetoden. Kostprismetoden medfører, at ejerandelene i de udenlandske selskaber/fonde som udgangspunkt ikke værdireguleres i ejerperioden. I det regnskabsår, hvori Fondo Obton II P/S modtager udbytte fra Frankrig/Italien, indregnes udbyttet i resultatopgørelsen for selskabet.

I den forbindelse kan det oplyses, at Fondo Obton II P/S har udloddet udbytte i december 2017 på 5%. Udbyttet er som forventet ved årets begyndelse og forventes stigende de kommende år, idet selskabet det seneste år har foretaget nye investeringer, der vil bidrage positivt til resultatet fremadrettet.

Produktionsmæssigt har 2017 været et tilfredsstillende år set i forhold til den aktuelle solindstråling for områderne, hvor anlæggene er placeret. Selskabets anlæg sluttede -1% efter den budgetterede produktion. Anlæggene i Italien har produceret som budgetteret, men det franske anlæg har produceret lidt under budget, som følge af dels en skade på anlægget i juli måned og et generelt mindre godt solår.

Værdiansættelse af selskabets investeringer

Som omtalt ovenfor indregnes selskabets ejerandele efter kostpris-metoden. Kostpris-metoden medfører, at ejerandele i selskabets tre investeringer maksimalt værdiansættes til kostpris, og reguleres ned særskilt når ledelsen vurderer dette nødvendigt. Selskabets ejerandele i henholdsvis Sheep (Frankrig) og Copernico (Italien) er fastholdt til kostprisen i regnskabet. Begge investeringer er indkøbt til et høj afkast (-9,5%) og har i ejerperioden indtil nu levet op til budget og forventninger. På selskabets investering i Fondo Obton II, har ledelsen til gengæld valgt at lave en værdiregulering (nedskrivning) på ejerandelen på 1,7 mio. euro i indeværende regnskab, svarende til ca. 13% af den samlede egenkapital i selskabet. Investeringen i Fondo Obton II, der var selskabets første investering, er foretaget via en REIT fond, hvor selskabet ikke direkte kan påvirke de daglige beslutninger hos den lokale administrator. Det har gentagne gange vist sig svært for forskellige lokale administratorer at eksekvere på aftalte planer omkring indkøb, finansieringer og i det hele taget optimere på den daglige drift af anlæggene. Nedskrivningen er således baseret på en vurdering af konsekvenserne/værdisætningen ved enten at udtræde af fonds-samarbejdet eller fastholde en relativ lille fonds-model med heraf større faste omkostninger til drift af fonden.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har på ekstraordinær generalforsamling d. 01.02.2018 vedtaget at nedsætte selskabskapitalen fra 2.500.000 kr. til 1.250.000 kr., således stykstørrelsen nu udgør 0,50 kr. i stedet for 1 kr.

Forventninger til fremtiden

Med tilføjelse af de nye investeringer i såvel Italien som Frankrig det seneste år, er der forventninger til et fortsat bedre resultat i 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten for Fondo Obton II Invest ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi

Skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Eksterne omkostninger		0	0
Bruttoresultat		0	0
Resultat af ordinær primær drift		0	0
Andre finansielle indtægter		125.000	100.000
Nedskrivning af finansielle aktiver		-446.308	0
Øvrige finansielle omkostninger		-500	0
Ordinært resultat før skat		-321.808	100.000
Skat af årets resultat		0	-2.659
Årets resultat		-321.808	97.341
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		125.000	0
Overført resultat		-446.808	97.341
I alt		-321.808	97.341

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.053.692	2.500.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.053.692	2.500.000
Anlægsaktiver i alt		2.053.692	2.500.000
Likvide beholdninger		219.382	157.121
Omsætningsaktiver i alt		219.382	157.121
Aktiver i alt		2.273.074	2.657.121

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		-392.187	154.621
Forslag til udbytte		125.000	0
Egenkapital i alt		2.232.813	2.654.621
Skyldig selskabsskat		21	2.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt		21	2.500
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		40.240	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		40.240	0
Gældsforpligtelser i alt		40.261	2.500
Passiver i alt		2.273.074	2.657.121

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	2.500.000	154.621	0	2.654.621
Betalt udbytte	0	-100.000	0	-100.000
Årets resultat	0	-446.808	125.000	-321.808
Egenkapital, ultimo	2.500.000	-392.187	125.000	2.232.813

Selskabet har på ekstraordinær generalforsamling d. 01.02.2018 vedtaget at nedsætte selskabskapitalen fra 2.500.000 kr. til 1.250.000 kr., således stykstørrelsen nu udgør 0,50 kr. i stedet for 1 kr.

Noter

1. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabet har til hensigt, at investere i aktier