

K/S Imola Villeneuve
Virumgårdsvej 25, 2830 Virum

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 33 08 37 77

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

Rasmus Berger
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for K/S Imola Villeneuve.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 26. april 2016

Direktion

Carsten Pedersen Rise

Bestyrelse

Jesper Winston Petersen

Thomas Schou Larsen

Ole Michael Larsen

Komplementar

VEKTOR ENERGI INVEST ApS

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kommanditisterne i K/S Imola Villeneuve

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Imola Villeneuve for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 26. april 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

K/S Imola Villeneuve
Virumgårdsvej 25
2830 Virum

CVR-nr.: 33 08 37 77

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
6. regnskabsår

Bestyrelse

Jesper Winston Petersen
Thomas Schou Larsen
Ole Michael Larsen

Direktion

Carsten Pedersen Rise

Komplementar

VEKTOR ENERGI INVEST ApS

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Dattervirksomhed

MAG-Energy Nordharz GmbH & Co. KG, Germany

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Imola Villeneuve er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balancposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-51.931	-62
2 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	329.220	235
3 Øvrige finansielle omkostninger	-25.037	-5
Resultat før skat	252.252	168
Årets resultat	252.252	168
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	31
Overføres til overført resultat	252.252	137
Disponeret i alt	252.252	168

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	9.143.197	8.795
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.143.197</u>	<u>8.795</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.143.197</u>	<u>8.795</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	12.582	5
Tilgodehavender i alt	<u>12.582</u>	<u>5</u>
Likvide beholdninger	79.629	34
Omsætningsaktiver i alt	<u>92.211</u>	<u>39</u>
Aktiver i alt	<u>9.235.408</u>	<u>8.834</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Stamkapital	18.900.000	18.900
6	Ikke indbetalt stamkapital	-9.202.000	-9.202
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	228
8	Udlodningskonto	-660.000	-510
9	Overført resultat	-119.170	-622
	Egenkapital i alt	<u>8.918.830</u>	<u>8.794</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	40
	Anden gæld	286.578	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>316.578</u>	<u>40</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>316.578</u>	<u>40</u>
	Passiver i alt	<u>9.235.408</u>	<u>8.834</u>

10 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i en solpark i Tyskland via et tysk kommanditselskab.

2. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Resultat MAG-Energy Nordharz GmbH & Co. KG	353.551	235
Afskrivning merpris	-24.331	0
	329.220	235

3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	25.037	5
	25.037	5

4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kostpris primo	8.567.000	8.504
Tilgang i årets løb	84.617	63
Kostpris ultimo	8.651.617	8.567

Opskrivninger primo	227.656	216
Omregning til valutakurs	22.368	0
Årets resultat før afskrivninger på merpris	353.551	235
Udlodninger	-401.928	-223
Afskrivning på merpris	-24.331	0
Regulering af købesum	314.264	0
Opskrivninger ultimo	491.580	228

Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.143.197	8.795
-------------------------------------	------------------	--------------

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
MAG-Energy Nordharz GmbH & Co. KG	Germany	100 %

5. Stamkapital

Stamkapital primo	18.900.000	18.900
	18.900.000	18.900

Stamkapitalen er opdelt i 90 kommanditanparter a 210.000 kr.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Ikke indbetalt stamkapital		
Ikke indbetalt stamkapital primo	-9.202.000	-9.202
	<u>-9.202.000</u>	<u>-9.202</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	227.656	197
Resultatandel	0	31
Overført til overført resultat	-227.656	0
	<u>0</u>	<u>228</u>
8. Udlovningskonto		
Udlovningskonto primo	-510.000	-360
Årets udlodning	-150.000	-150
	<u>-660.000</u>	<u>-510</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	-621.446	-759
Årets overførte overskud eller underskud	252.252	137
Valutakursregulering af kapitalandel	22.368	0
Overført fra reserve for opskrivning efter den indre værdis metode	227.656	0
	<u>-119.170</u>	<u>-622</u>
10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet er kommanditist i MAG-Energy Nordharz GmbH & Co. KG, hvor den ikke indbetalte del af kommanditkapitalen udgør 910.000 Euro.		