

K/S Imola Traguado
CVR-nr. 33363699
Marselisborg Havnevej 22, 2.
8000 Aarhus

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.04.2016

Dirigent

Navn: Morten Hother Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

K/S Imola Traguardo
Marselisborg Havnevej 22, 2.
8000 Aarhus

CVR-nr.: 33363699

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Morten Hother Sørensen, formand

René Kristian Strøm

Frank Ingemann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for K/S Imola Traguado.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 11.04.2016

Bestyrelse

Morten Hother Sørensen
formand

René Kristian Strøm

Frank Ingemann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K/S Imola Traguardo

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Imola Traguardo for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 11.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i, via et tysk KG, at erhverve og drive to solcelleanlæg på i alt 1.896 kWp beliggende i henholdsvis Rehna i Mecklenburg-Vorpommern og i Salzwedel i Sachsen-Anhalt, Tyskland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 28 t.EUR. Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2015, 1.348 t.EUR.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten aflægges i EUR.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsrapport 2014 blev aflagt i DKK. Selskabet har ændret praksis og har for 2015 aflagt årsrapporten i EUR. Ændringen har ingen praktisk betydning for selskabets finansielle stilling mv.

Selskabet har i 2015 ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, således at disse indregnes til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger, og med indtægtsførsel af modtagne udbytter. Tidligere blev kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnet efter indre værdis metode (equity-metoden). Praksisændringen sker, idet ledelsen vurderer, at det vil være mere relevant at præsentere det direkte afkast af investeringen i tilknyttede virksomheder i form af modtagne udbytter. Den samlede effekt pr. 01.01.2015 er en forøgelse af egenkapitalen med 203 t.EUR. Ved anvendelse af den hidtidige regnskabspraksis ville årets resultat, egenkapitalen, og balancesum have udgjort henholdsvis (29) t.EUR, 1.144 t.EUR og 1.173 t.EUR.

Sammenligningstal er tilpasset.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 EUR</u>	<u>2014 EUR</u>
Bruttotab		(28.085)	(4.254)
Andre finansielle omkostninger		<u>(35)</u>	<u>(671)</u>
Årets resultat		<u>(28.120)</u>	<u>(4.925)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(28.120)</u>	<u>(4.925)</u>
		<u>(28.120)</u>	<u>(4.925)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 EUR</u>	<u>2014 EUR</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.362.317	1.352.977
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>1.362.317</u>	<u>1.352.977</u>
Anlægsaktiver		<u>1.362.317</u>	<u>1.352.977</u>
Andre tilgodehavender		7.573	2.578
Tilgodehavender		<u>7.573</u>	<u>2.578</u>
Likvide beholdninger		<u>6.678</u>	<u>10.721</u>
Omsætningsaktiver		<u>14.251</u>	<u>13.299</u>
Aktiver		<u><u>1.376.568</u></u>	<u><u>1.366.276</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 EUR</u>	<u>2014 EUR</u>
Virksomhedskapital	2	2.821.216	2.821.216
Ikke indbetalt registreret kapital		(1.351.498)	(1.366.246)
Overført overskud eller underskud		(122.187)	(94.067)
Egenkapital		<u>1.347.531</u>	<u>1.360.903</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.837	672
Anden gæld		3.200	4.701
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.037</u>	<u>5.373</u>
Gældsforpligtelser		<u>29.037</u>	<u>5.373</u>
Passiver		<u><u>1.376.568</u></u>	<u><u>1.366.276</u></u>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital EUR	Ikke indbe- talt registre- ret kapital EUR	Overført overskud eller under- skud EUR	I alt EUR
Egenkapital primo	2.821.216	(1.366.246)	(297.562)	1.157.408
Ændring i regnskabspraksis	0	0	203.495	203.495
Indbetaling tilgodehavende selskabskapital	0	14.748	0	14.748
Årets resultat	0	0	(28.120)	(28.120)
Egenkapital ultimo	2.821.216	(1.351.498)	(122.187)	1.347.531

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder EUR
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.352.977
Tilgange	9.340
Kostpris ultimo	1.362.317
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.362.317

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital EUR	Resultat EUR
Dattervirksomheder:					
SPH Salzwedel GmbH & Co. KG	Berlin, Tyskland	KG	100,00	560.247	(2.072)
SPH Rehna GmbH & Co. KG	Usingen, Tyskland	KG	100,00	618.487	1.646

	Antal	Nominal værdi EUR
2. Virksomhedskapital		
Ordinære andele	120	2.821.216
	120	2.821.216

Kommanditselskabets stamkapital udgør 21.000.000 kr.

Komplementar i K/S Imola Traguardo er IWE Komplementar ApS, Aarhus.

3. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som kommanditist for den ikke indbetalte del af stamkapitalen i SPH Salzwedel GmbH & Co. KG. Resthæftelsen udgør pr. 31.12.2015, 923.032 EUR. Kommanditkapitalen i selskabet udgør 1.411.232 EUR.

Selskabet hæfter som kommanditist for den ikke indbetalte del af stamkapitalen i SPH Rehna GmbH & Co. KG. Resthæftelsen udgør pr. 31.12.2015, 0 EUR. Kommanditkapitalen i selskabet udgør 541.000 EUR.

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.