

SPI - Sydfrankrig IV K/S

c/o Solar Power Invest A/S, J.M. Mørks Gade 1, 2.th., 8000 Aarhus C

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 34 62 07 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2016.

Brian Busk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for SPI - Sydfrankrig IV K/S.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 23. marts 2016

Direktion

Carsten Bruun Madsen

Bestyrelse

Peter Christiansen
Formand

Henrik Hoffmann

Ask Wichmann Gajhede

Brian Just Mikkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SPI - Sydfrankrig IV K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SPI - Sydfrankrig IV K/S 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 erklæringer

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Risskov, den 23. marts 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Erling Brødbæk
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SPI - Sydfrankrig IV K/S
c/o Solar Power Invest A/S
J.M. Mørks Gade 1, 2.th.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 34 62 07 92
Stiftet: 5. juni 2012
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Peter Christiansen, Formand
Henrik Hoffmann
Ask Wichmann Gajhede
Brian Just Mikkelsen

Direktion

Carsten Bruun Madsen

Revision

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Dattervirksomhed

URBA 21 SNC (lokal), Frankrig

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at indkøbe en eller flere solcelleparker og at drive denne som en virksomhed med produktion af strøm til elselskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 651.466 mod -1.853.847 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SPI - Sydfrankrig IV K/S 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Skat af selskabets resultat samt udskudt skat påhviler de enkelte kommanditister, og der indregnes derfor ikke skat i selskabets årsrapport.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-124.465	-232.592
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	468.213	-1.921.819
Andre finansielle indtægter	313.907	306.998
1 Øvrige finansielle omkostninger	-6.189	-6.434
Årets resultat	651.466	-1.853.847
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	651.466	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.853.847
Disponeret i alt	651.466	-1.853.847

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	476	476
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.707.107	4.396.482
	Andre tilgodehavender	<u>12.258</u>	<u>38.714</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.719.841</u>	<u>4.435.672</u>
	Likvide beholdninger	<u>44</u>	<u>3</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.719.885</u>	<u>4.435.675</u>
	Aktiver i alt	<u>4.719.885</u>	<u>4.435.675</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	6.401.332	6.401.332
4	Øvrige reserver	15.015	-518
5	Overført resultat	-1.812.252	-2.463.718
	Egenkapital i alt	<u>4.604.095</u>	<u>3.937.096</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	77.363	78.582
	Anden gæld	38.427	419.997
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>115.790</u>	<u>498.579</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>115.790</u>	<u>498.579</u>
	Passiver i alt	<u>4.719.885</u>	<u>4.435.675</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**7 Eventualposter**

Noter

	2015	2014
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	3.157	3.184
Andre renteomkostninger	3.032	3.250
	6.189	6.434
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	785.964	786.799
Afgang i årets løb	0	-835
Kostpris ultimo	785.964	785.964
Nedskrivninger primo	-2.507.809	-625.039
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	506.903	-1.922.109
Årets tilbageførsler på afgang	0	39.339
Opskrivninger ultimo	-2.000.906	-2.507.809
Afskrivninger på goodwill primo	-87.053	-48.363
Årets afskrivninger på goodwill	-38.690	-38.690
Afskrivninger på goodwill ultimo	-125.743	-87.053
Modregnet i tilgodehavender	1.340.685	1.808.898
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.340.685	1.808.898
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
URBA 21 SNC (lokal)	Frankrig	92,88 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	6.401.332	6.401.332
	6.401.332	6.401.332
<p>Stamkapitalen udgør kr. 16.500.000 fordelt på 1.000 andele á kr. 16.500. Resthæftelsen udgør pr. 31.12.2015 kr. 10.099 pr. andel.</p>		
4. Øvrige reserver		
Øvrige reserver primo	-518	12.982
Valutakursreguleringer	15.533	-13.500
	15.015	-518

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	-2.463.718	-609.871
Årets overførte overskud eller underskud	<u>651.466</u>	<u>-1.853.847</u>
	<u>-1.812.252</u>	<u>-2.463.718</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagementet i Urba 21 SNC, er pantsat anparter i Urba 21 SNC, bogført værdi kr. 0.

7. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Ved afhændelse af kapitalandele i tilknyttet virksomhed, modtager komplementarselskabet 10% af nettoprovenuet.