

Solar Energy Company II P/S

Gammel Lundtoftevej 24, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 32 78 05 63

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 7. juli 2023

Kim Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Solar Energy Company II P/S.

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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 4. juli 2023

Direktion

Knud Haahr Larsen

Bestyrelse

Knud Kronborg-Jensen
formand

Gustav Ejnar Strøbech

Allan Dam Jepsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Solar Energy Company II P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Solar Energy Company II P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1 i årsregnskabet hvor ledelsen redegør for usikkerheden omkring selskabets fortsatte drift.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 4. juli 2023

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Friis Munksgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34482

Selskabsoplysninger

Selskabet	Solar Energy Company II P/S Gammel Lundtoftevej 24 2800 Kongens Lyngby CVR-nr.: 32 78 05 63 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022 Stiftet: 3. marts 2010 Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Bestyrelse	Knud Kronborg-Jensen, formand Gustav Ejnar Strøbech Allan Dam Jepsen
Direktion	Knud Haahr Larsen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering direkte eller indirekte i solcelleanlæg i Italien og at drive dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på kr. 5.781.952, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.095.658.

Usikkerhed om selskabets fortsatte drift

Med det tidligere forvaltningsselskab er der i august måned 2019 lavet en afviklingsaftale af det hidtil ubetalte forvaltningshonorar.

Selskabet genererer ikke selv likviditet, og er afhængig af udlodninger fra investeringen i Venere fonden. Såfremt disse udlodninger udebliver er selskabet afhængig af, at kapitalejerne tilfører den nødvendige likviditet.

Usikkerheden om selskabets fortsatte drift har også ført til, at det undersøges om det er muligt at afhænde ejerandelene i solparkerne.

I løbet af de seneste år har arbejdet pågået med at afhænde andelene i Venere fonden. Det forventes, at dette arbejde afsluttes medio 2023. Salgssummen for andelene er ikke tilstrækkelig til at afregne alle selskabets kreditorer. Der forhandles med selskabets kreditorer om en delvis gældseftergivelse, der vil medføre at selskabet kan likvideres solvent, hvilket ledelsen forventer er muligt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af Venere fondens investeringsaktiver indregnes til skønnet nettorealisationsværdi baseret på forventede værdi i forbindelse ved en gennemførelse af en handel medio 2023.

Oplysninger i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde

Oplysninger om det samlede vederlag, fordelt på fast og variabel løn, der betales af administrationsselskabet, Forvaltningsselskabet Alternative Equity Partners A/S til sit personale, øverste ledelse og væsentlige risikotagere samt antallet af modtagere er indeholdt i særskilt information til investorerne, der kan rekvireres hos Forvaltningsselskabet Alternative Equity Partners A/S.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er selskabets forvaltningsaftale med Alternative Equity Partners A/S blevet opsagt.

Der pågår stadig et arbejde med salg af andelene i solparkerne.

Der er derudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2022	2021
	kr.	kr.
Bruttotab	-777.843	-486.832
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-105.363
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-386.123	0
Finansielle omkostninger	-4.617.986	-734.749
Årets resultat	-5.781.952	-1.326.944
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-5.781.952	-1.326.944
	-5.781.952	-1.326.944

Balance 31. december

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	386.123
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	4.455.390	8.599.885
Finansielle anlægsaktiver		4.455.390	8.986.008
Anlægsaktiver i alt		4.455.390	8.986.008
Andre tilgodehavender		78.614	88.209
Periodeafgrænsningsposter		8.356	8.356
Tilgodehavender		86.970	96.565
Likvide beholdninger		23.044	935
Omsætningsaktiver i alt		110.014	97.500
Aktiver i alt		4.565.404	9.083.508

Balance 31. december

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		15.834.988	15.834.988
Overført resultat		-16.930.646	-11.148.694
Egenkapital		-1.095.658	4.686.294
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	3.280.516	2.852.966
Anden gæld		2.380.546	1.544.248
Kortfristede gældsforpligtelser		5.661.062	4.397.214
Gældsforpligtelser i alt		5.661.062	4.397.214
Passiver i alt		4.565.404	9.083.508
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	15.834.988	-11.148.694	4.686.294
Årets resultat	0	-5.781.952	-5.781.952
Egenkapital 31. december	15.834.988	-16.930.646	-1.095.658

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Med det tidligere forvaltningsselskab er der i august måned 2019 lavet en afviklingsaftale af det hidtil ubetalte forvaltningshonorar.

Selskabet genererer ikke selv likviditet, og er afhængig af udlodninger fra investeringen i Venere fonden. Såfremt disse udlodninger udebliver er selskabet afhængig af, at kapitalejerne tilfører den nødvendige likviditet.

Usikkerheden om selskabets fortsatte drift har også ført til, at det undersøges om det er muligt at afhænde ejerandelene i solparkerne.

I løbet af de seneste år har arbejdet pågået med at afhænde andelene i Venere fonden. Det forventes, at dette arbejde afsluttes medio 2023. Salgssummen for andelene er ikke tilstrækkelig til at afregne alle selskabets kreditorer. Der forhandles med selskabets kreditorer om en delvis gældseftergivelse, der vil medføre at selskabet kan likvideres solvent, hvilket ledelsen forventer er muligt.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af Venere fondens investeringsaktiver indregnes til skønnet nettorealisationsværdi baseret på forventede værdi i forbindelse ved en gennemførelse af en handel medio 2023.

	2022	2021
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	0	0
Overførsler i årets løb	2.350.000	0
Kostpris 31. december	2.350.000	0
Værdireguleringer 1. januar	-1.963.877	0
Årets nedskrivning	-386.123	0
Værdireguleringer 31. december	-2.350.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	2.350.000	2.350.000
Overførsler i årets løb	-2.350.000	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>2.350.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.963.877	-1.858.514
Årets nedskrivninger	0	-105.363
Overførsler i årets løb	1.963.877	0
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>-1.963.877</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>386.123</u>

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Kostpris 1. januar	27.523.734
Kostpris 31. december	27.523.734
Nedskrivninger 1. januar	18.923.849
Årets nedskrivninger	4.144.495
Nedskrivninger 31. december	23.068.344
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.455.390

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Anden gæld	2.852.966	3.280.516	3.280.516	0
	2.852.966	3.280.516	3.280.516	0

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en investeringsforvaltningsaftale. Den samlede forpligtelse pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 449.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Solar Energy Company II P/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årsrapporten indeholder ikke skatter, hverken skat af årets resultat, skyldig skat eller udskudt skat. Det skyldes at partnerselskabet er skattemæssigt transparent, hvorfor alle resultater beskattes hos selskabsdeltagerne.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele i anlægsaktiver måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.