

Solar Rooftop S II K/S

Vesterbrogade 149

1620 København V

CVR-nr. 33144326

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent



Navn: Lars Christian Gaarn-Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Solar Rooftop S II K/S
Vesterbrogade 149
1620 København V

CVR-nr.: 33144326
Stiftet: 24.08.2010
Hjemsted: København V
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Lars Christian Gaarn-Larsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Solar Rooftop S II K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2017

Direktion



Lars Christian Gaarn-Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Solar Rooftop S II K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Solar Rooftop S II K/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Nikolaj Thomsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er oprettelser og drift af selskaber og filialer i Spanien til produktion af elektricitet ved hjælp af solenergi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 616 t.EUR, mod et underskud på 3.380 t.EUR, i 2015. Resultatet er som forventet.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>EUR</u>	<u>2015</u> <u>EUR</u>
Nettoomsætning		1.414.577	1.476.813
Andre eksterne omkostninger		<u>(1.457.386)</u>	<u>(362.821)</u>
Bruttoresultat		(42.809)	1.113.992
Af- og nedskrivninger	1	<u>0</u>	<u>(3.772.119)</u>
Driftsresultat		(42.809)	(2.658.127)
Andre finansielle indtægter		321	202
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(571.419)</u>	<u>(629.574)</u>
Resultat før skat		(613.907)	(3.287.499)
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>(92.070)</u>
Årets resultat		(613.907)	(3.379.569)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(613.907)</u>	<u>(3.379.569)</u>
		(613.907)	(3.379.569)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>EUR</u>	<u>2015</u> <u>EUR</u>
Produktionsanlæg og maskiner		9.752.809	7.498.896
Materielle anlægsaktiver	4	9.752.809	7.498.896
 Anlægsaktiver		 9.752.809	 7.498.896
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		392.201	397.561
Periodeafgrænsningsposter		517.567	550.597
Tilgodehavender		909.768	948.158
 Likvide beholdninger		 228.707	 205.686
 Omsætningsaktiver		 1.138.475	 1.153.844
 Aktiver		 10.891.284	 8.652.740

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>EUR</u>	<u>2015</u> <u>EUR</u>
Øvrige reserver		2.253.913	0
Overført overskud eller underskud		<u>(4.974.807)</u>	<u>(4.360.900)</u>
Egenkapital		<u>(2.720.894)</u>	<u>(4.360.900)</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>1.101.810</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.101.810</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	5	<u>12.386.792</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>12.386.792</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		74.064	59.478
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	12.878.521
Anden gæld		<u>49.512</u>	<u>75.641</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>123.576</u>	<u>13.013.640</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.510.368</u>	<u>13.013.640</u>
Passiver		<u>10.891.284</u>	<u>8.652.740</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Koncernforhold	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Øvrige reserver	Overført overskud eller underskud	I alt
	EUR	EUR	EUR
Egenkapital primo	0	(4.360.900)	(4.360.900)
Værdireguleringer	2.253.913	0	2.253.913
Årets resultat	0	(613.907)	(613.907)
Egenkapital ultimo	2.253.913	(4.974.807)	(2.720.894)

Noter

	2016	2015
	EUR	EUR
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	535.830
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	3.236.289
	0	3.772.119

	2016	2015
	EUR	EUR
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	571.419	629.574
	571.419	629.574

	2016	2015
	EUR	EUR
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	92.070
	0	92.070

	Produktionsanlæg og maskiner
	EUR
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	13.395.731
Kostpris ultimo	13.395.731
Af- og nedskrivninger primo	(5.896.835)
Tilbageførsel af nedskrivninger	2.253.913
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.642.922)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.752.809

5. Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder vedrører kreditfacilitet stillet til rådighed af komanditisten Green Power Partners K/S.

I henhold til låneaftalen er selskabet tidligst forpligtet til at tilbagebetale d. 1. juli 2019, og mellemregningen er derfor indregnet som langfristet gældsforpligtelse.

Noter

	2016	2015
	EUR	EUR
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.788.498	1.645.978

7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Green Power Partner K/S, København

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Den anvendte regnskabspraksis er tilpasset den nye årsregnskabslov, således at positive dagsværdireguleringer fra og med 1. januar 2016 indregnes på egenkapitalen. Herudover er koncernregnskabet og årsregnskabet aflagt efter samme praksis som sidste år.

Tilpasning af regnskabspraksis har haft beløbsmæssig indvirkning på årets resultat svarende til årets positive dagsværdireguleringer på i alt TEUR 2.256. Balance og egenkapital er ikke beløbsmæssigt påvirket. I tidligere år blev positive dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen.

Koncernregnskab

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

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.

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. Tilgodehaver, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering af strøm til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til grund- og tagleje, revisorer, advokater, konsulenter, grundskat, administration samt udviklingsprojekter der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Virksomheden er et K/S og er derfor ikke selvstændigt skattepligtig. Der afsættes således ikke aktuel eller udskudt skat for selskabet vedrørende de danske aktiviteter. Aktuel og udskudt skat i de spanske filialer indregnes og måles efter nedenstående principper.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver består af solanlæg. Solanlæg måles ved første indregning til kostpris, der består af solanlæggenes købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Solanlæg måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som det enkelte solanlæg vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af DCF-modellen som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte solanlæg.

Ved fastsættelsen af de forventede pengestrømme tages udgangspunkt i det enkelte solanlægs budgettede pengestrømme. De således opgjorte pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi ved anvendelse af en diskonteringsfaktor, som fastsættes for de solanlæg på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende type, land etc., således at diskonteringsfaktoren vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende solanlæg, tillagt forventet inflation.

Positive dagsværdireguleringer indregnes på egenkapitalen mens nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen i det omfang at de overstiger historiske opskrivninger.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden overtagelsestidspunktet.

Andre finansielle forpligtelser

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