

SPI - Loire K/S
CVR-nr. 35484574
J.M. Mørks Gade 1, 2. th.
8000 Aarhus

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.05.2016

Dirigent

Navn: Brian M. Busk

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

SPI - Loire K/S

J.M. Mørks Gade 1, 2. th.

8000 Aarhus

CVR-nr.: 35484574

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Jack Kristensen, formand

Mathias Hansen Madsen

Jørn Peder Nielsen Møller

Karlo Woldemar

Direktion

Carsten Bruun Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for SPI - Loire K/S.

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 12.05.2016

Direktion

Carsten Bruun Madsen

Bestyrelse

Jack Kristensen
formand

Mathias Hansen Madsen

Jørn Peder Nielsen Møller

Karlo Woldemar

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SPI - Loire K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SPI - Loire K/S 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 til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aarhus, den 12.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje solcelleparker og at drive disse med henblik på afsætning af strøm til elskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det er selskabets tredje regnskabsår. Årets resultat blev et overskud på 196 t.kr. Der forventes ligeledes et overskud næste år.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Der afsættes ikke skat i årsrapporten, da selskabet ikke er selvstændig skattepligtig.

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 omsætning og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder, kontorholdsomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 17 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 17 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(119.723)	(291.925)
Af- og nedskrivninger		<u>(39.117)</u>	<u>(33.250)</u>
Driftsresultat		(158.840)	(325.175)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		277.410	(201.118)
Andre finansielle indtægter	1	84.033	85.260
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(6.247)</u>	<u>(12.449)</u>
Årets resultat		<u>196.356</u>	<u>(453.482)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>196.356</u>	<u>(453.482)</u>
		<u>196.356</u>	<u>(453.482)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		588.473	627.590
Immaterielle anlægsaktiver	3	588.473	627.590
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.123.402	3.751.378
Finansielle anlægsaktiver	4	4.123.402	3.751.378
Anlægsaktiver		4.711.875	4.378.968
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.130.752	2.238.803
Andre tilgodehavender		11.260	55.677
Tilgodehavender		2.142.012	2.294.480
Likvide beholdninger		27	70
Omsætningsaktiver		2.142.039	2.294.550
Aktiver		6.853.914	6.673.518

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		7.123.727	7.123.727
Overført overskud eller underskud		<u>(785.633)</u>	<u>(1.076.604)</u>
Egenkapital		<u>6.338.094</u>	<u>6.047.123</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		80.755	80.653
Anden gæld		<u>435.065</u>	<u>545.742</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>515.820</u>	<u>626.395</u>
Gældsforpligtelser		<u>515.820</u>	<u>626.395</u>
Passiver		<u>6.853.914</u>	<u>6.673.518</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.123.727	(1.076.604)	6.047.123
Valutakursreguleringer	0	2.035	2.035
Øvrige egenkapitalposter	0	92.580	92.580
Årets resultat	0	196.356	196.356
Egenkapital ultimo	7.123.727	(785.633)	6.338.094

Virksomhedskapital: SPI – Loire K/S' stamkapital udgør 9.500.000 kr. jf. vedtægterne. Heraf er 7.123.727 kr. indskudt kontant, hvorefter resthæftelsen udgør 2.376.273 kr.

Øvrige egenkapitalposter: Bevægelsen består af egenkapitalposter i selskabets datterselskab.

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	78.757	85.191
Renteindtægter i øvrigt	2	69
Øvrige finansielle indtægter	5.274	0
	84.033	85.260
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.226	3.222
Renteomkostninger i øvrigt	3.021	9.227
	6.247	12.449
		Erhvervede
		lignende ret-
		tigheder
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		664.996
Kostpris ultimo		664.996
Af- og nedskrivninger primo		(37.406)
Årets afskrivninger		(39.117)
Af- og nedskrivninger ultimo		(76.523)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		588.473

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.313.250
Kostpris ultimo	4.313.250
Nedskrivninger primo	(561.872)
Valutakursreguleringer	2.035
Egenkapitalreguleringer	92.579
Afskrivninger på goodwill	(192.199)
Andel af årets resultat	469.609
Nedskrivninger ultimo	(189.848)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.123.402
Heraf uafskrevet goodwill 2.866.791 kr.	

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
SPI Loire 1 SNC	Frankrig	SNC	86,00

5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har pr. 22. oktober 2013 indgået en administrationsaftale med et årligt honorar på 97 t.kr. Honoraret indeksreguleres med nettoprisindekset, dog med minimum 2 % årligt. Aftalen kan opsiges med 12 mdr. varsel.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

SPI – Loire K/S har stillet sine anparter i datterselskabet til sikkerhed for datterselskabets banklån.