

SPI - Sydfrankrig II K/S

c/o SPI - Administration ApS, Lille Torv 6, 1. th, 8000 Aarhus C

Årsrapport for

2020

CVR-nr. 33 76 37 43

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2021.

Brian M. Busk
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- | | |
|---|--|
| 1 | Ledelsespåtegning |
| 2 | Den uafhængige revisors revisionspåtegning |

Ledelsesberetning

- | | |
|---|---------------------|
| 5 | Selskabsoplysninger |
| 6 | Ledelsesberetning |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

- | | |
|----|--------------------------|
| 7 | Anvendt regnskabspraksis |
| 10 | Resultatopgørelse |
| 11 | Balance |
| 13 | Egenkapitalopgørelse |
| 14 | Noter |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for SPI - Sydfrankrig II 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 24. april 2021

Direktion

Carsten Bruun Madsen

Bestyrelse

Lars Pedersen

Erik Markussen

Peder Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SPI - Sydfrankrig II K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SPI - Sydfrankrig II K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Risskov, den 24. april 2021

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Erling Brødbæk
statsautoriseret revisor
mne11645

Selskabsoplysninger

Selskabet	SPI - Sydfrankrig II K/S c/o SPI - Administration ApS Lille Torv 6, 1. th 8000 Aarhus C CVR-nr.: 33 76 37 43 Stiftet: 17. juni 2011 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Pedersen Erik Markussen Peder Holm
Direktion	Carsten Bruun Madsen
Administrator	SPI - Administration ApS, Lille Torv 6, 1. th 8000 Aarhus C
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Dattervirksomheder	SNC, Clair Energy (lokalt), Frankrig SNC, Martel Energy (lokalt), Frankrig SNC, Bernis Energy (lokalt), Frankrig

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje en eller flere solcelleparker via tilknyttede virksomheder og at drive denne som en virksomhed med produktion af strøm til elselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -25.500 mod -249.037 sidste år. Det ordinære resultat udgør 514.561 mod 258.798 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SPI - Sydfrankrig II K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenslutninger

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 goodwill og tillæg af negativ 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 og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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. I forhold til indre værdi i tilknyttede virksomheder er levetiden på solcelleanlæg indregnet med en levetid på 20 år i opgørelsen af indre værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttotab	-25.500	-249.037
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	504.580	457.508
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	197.053
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	41.580	0
Andre finansielle indtægter	-317	879
Fortjeneste ved salg af finansielle aktiver	1.780	-51.099
1 Øvrige finansielle omkostninger	-7.562	-96.506
Årets resultat	514.561	258.798
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	514.561	258.798
Disponeret i alt	514.561	258.798

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.566.338	2.089.641
3	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.282.651	2.658.141
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.848.989</u>	<u>4.747.782</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.848.989</u>	<u>4.747.782</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>7.588</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>7.588</u>
	Likvide beholdninger	<u>26.743</u>	<u>71.132</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>26.743</u>	<u>78.720</u>
	Aktiver i alt	<u>4.875.732</u>	<u>4.826.502</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	5.050.830	5.454.870
Øvrige reserver	-2.382	11.337
Overført resultat	-271.059	-785.620
Egenkapital i alt	<u>4.777.389</u>	<u>4.680.587</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	46
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.851	70.004
Gæld til tilknyttede virksomheder	76.117	74.391
Anden gæld	1.375	1.474
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>98.343</u>	<u>145.915</u>
 Gældsforpligtelser i alt	<u>98.343</u>	<u>145.915</u>
 Passiver i alt	<u>4.875.732</u>	<u>4.826.502</u>

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Øvrige reserver	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	4.998.790	11.510	-1.044.418	3.965.882
Kontant kapitaludvidelse	685.400	0	0	685.400
Henlagt af årets resultat	0	0	258.798	258.798
Udlodning	-229.320	0	0	-229.320
Valutakursreguleringer	0	-173	0	-173
Egenkapital 1. januar 2020	5.454.870	11.337	-785.620	4.680.587
Henlagt af årets resultat	0	0	514.561	514.561
Udlodning	-404.040	0	0	-404.040
Valutakursreguleringer	0	-13.719	0	-13.719
	5.050.830	-2.382	-271.059	4.777.389

Virksomhedskapitalen består af kr. 16.380.000 fordelt på 1.092 andele á kr. 15.000.

Resthæftelsen udgør pr. 31.12.2020 kr. 10.375 pr. andel.

Noter

	2020	2019
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	23.891
Andre finansielle omkostninger	7.562	72.615
	7.562	96.506
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	2.835.906	740.578
Tilgang i årets løb	0	2.095.328
Afgang i årets løb	-847	0
Kostpris ultimo	2.835.059	2.835.906
Opskrivninger primo	-1.079.638	276.680
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	566.959	519.887
Årets nedskrivning	1.520	-1.372.643
Overført fra associeret virksomhed	0	-503.562
Opskrivninger ultimo	-511.159	-1.079.638
Overført fra associeret virksomhed	-522.903	-460.524
Årets afskrivninger på goodwill	-62.379	-62.379
Afskrivninger på goodwill ultimo	-585.282	-522.903
Modregnet i tilgodehavender	827.720	856.276
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	827.720	856.276
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.566.338	2.089.641
I regnskabsposten indgår goodwill med	662.300	724.679
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
SNC, Clair Energy (lokalt)	Frankrig	99,75 %
SNC, Martel Energy (lokalt)	Frankrig	99,9 %
SNC, Bernis Energy (lokalt)	Frankrig	99,9 %

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
3. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
SNC, Clair Energy (lokalt)	171.744	304.267
SNC, Bernis Energy (lokalt)	1.102.982	1.316.333
SNC, Martel Energy (lokalt)	1.835.645	1.893.817
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>-827.720</u>	<u>-856.276</u>
	<u>2.282.651</u>	<u>2.658.141</u>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement, t.kr. 10.401 i tilknyttede virksomheder, er pantsat anparter i tilknyttede og associerede virksomheder, bogført værdi t.kr. 2.566.

5. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Ved afhændelse af kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder, modtager komplementarselskabet 10% af nettoprovenuet.

Selskabet har indgået en administrationsaftale med 12 måneders opsigelse. Den årlige ydelse udgør t.kr. 71.