

# Årsredovisning

---

## *Recap Solar Fund II AB*

559180-9305

Styrelsen avger följande årsredovisning för  
räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Om inte särskilt anges visas alla belopp i heltal EURO (EUR).


<u>INNEHÅLLSFÖRTECKNING</u>	<u>SIDA</u>
- Förvaltningsberättelse	2 - 3
- Resultaträkning	4
- Balansräkning	5 - 6
- Noter	7
- Underskrifter	7 - 8

### FASTSTÄLLELSEINTYG

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-06-30.  
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till behandling av ansamlad förlust.

Jag intygar att innehållet i dessa handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av  
samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Stockholm

  
Marco Berggren, Styrelseledamot

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### VERKSAMHETEN

#### Allmänt om verksamheten

Företaget bedriver verksamhet genom att investera i och förvalta investeringsobjekt inom miljöteknik, samt produktion av miljötekniska produkter inkluderat varje åtgärd som är kommersiell, industriell eller som avser lös och fast egendom och som direkt eller indirekt har anknytning till bolagets verksamhet. ReCap Solar Fund II är ett helägt dotterbolag till ReCap Solar AB. Recap Solar Fund II har ett helägt dotterbolag, Recap Solar Colombia S. A. S. vars syfte är att äga och förvalta soltillgångar i Colombia.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

I Årsredovisningen redovisas alla belopp i Euro.

Bolaget har inga egna intäkter och är i dagläget i behov av finansiering för att kunna fortsätta bedriva sin verksamhet. ReCap Energy AB (publ), det bolag där huvuddelen av koncernens externa finansiering finns samlad, är i behov av fortsatt finansiering och om strategin att avyttra projektportföljer under hösten 2025 inte lyckas kommer annan finansiering att krävas vilket per dagen för avgivande av denna årsredovisning inte är ännu löst.

#### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under året fortsatt investera i och förvalta solanläggningar i Colombia genom det lokala dotterbolaget Recap Solar Colombia SAS. Bolaget möjliggör investeringsverksamheten genom en kombination av extern lånefinansiering samt finansiering från moderbolaget.

#### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har under april slutfört processen med att avyttra samtliga sina aktier i dotterbolaget Recap Solar Colombia S.A.S. Bolaget uppvisade per balansdagen ett negativt eget kapital. Styrelsen har därför, i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser, beslutat att upprätta en kontrollbalansräkning. Det egna kapitalet behöver återställas inom den lagstadgade tidsfristen för att undvika att likvidationsplikt inträder.

### FLERÅRSÖVERSIKT

	2401-2412	2301-2312	2201-2212	2101-2112
Nettoomsättning	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 316 907	-15 250	39 419	-36 000
Soliditet %	Negativ	30	34	54

2025080518146

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Fri överkursfond</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
Belopp vid årets ingång	5 500	999 500	-18 954	-15 250	<b>970 796</b>
<i>Resultatdisposition enligt bolagsstämman</i>					
Balanseras i ny räkning			-15 250	15 250	<b>0</b>
Årets resultat				-2 316 907	<b>-2 316 907</b>
Belopp vid årets utgång	<b>5 500</b>	<b>999 500</b>	<b>-34 203</b>	<b>-2 316 907</b>	<b>-1 346 110</b>

RESULTATDISPOSITION

*Till årsstämmans förfogande står följande medel:*

Fri överkursfond	999 500
Balanserat resultat	-34 203
Årets resultat	-2 316 907
<i>Summa</i>	<i>-1 351 610</i>

*Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:*

Balanseras i ny räkning	-1 351 610
<i>Summa</i>	<i>-1 351 610</i>

# RESULTATRÄKNING

1

	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
<b>Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>		
Nettoomsättning	0	0
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsekostnader</b>		
Övriga externa kostnader	-23 403	-16 639
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-23 403</b>	<b>-16 639</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-23 403</b>	<b>-16 639</b>
<b>Finansiella poster</b>		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	86 918	80 637
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-2 306 670	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-73 752	-79 248
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-2 293 504</b>	<b>1 389</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 316 907</b>	<b>-15 250</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 316 907</b>	<b>-15 250</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-2 316 907</b>	<b>-15 250</b>

2025080518147

# BALANSRÄKNING

1

2024-12-31

2023-12-31

## TILLGÅNGAR

### Anläggningstillgångar

#### Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	2	33 596	33 596
Fordringar hos koncernföretag		791 245	3 166 554
Andra långfristiga fordringar		6 937	6 937
Summa finansiella anläggningstillgångar		831 779	3 207 085

<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>831 779</b>	<b>3 207 085</b>
------------------------------------	--	----------------	------------------

### Omsättningstillgångar

#### Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar		476	335
Summa kortfristiga fordringar		476	335

#### Kassa och bank

Kassa och bank		2	175
Summa kassa och bank		2	175

<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>478</b>	<b>510</b>
------------------------------------	--	------------	------------

<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>832 257</b>	<b>3 207 595</b>
-------------------------	--	----------------	------------------

2025080518148

	2024-12-31	2023-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	5 500	5 500
<i>Summa bundet eget kapital</i>	5 500	5 500
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fri överkursfond	999 500	999 500
Balanserat resultat	-34 203	-18 954
Årets resultat	-2 316 907	-15 250
<i>Summa fritt eget kapital</i>	-1 351 610	965 296
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-1 346 110</b>	<b>970 796</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Övriga skulder till kreditinstitut	0	481 409
Skulder till koncernföretag	1 495 203	1 514 187
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 495 203</b>	<b>1 995 596</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Övriga skulder till kreditinstitut	656 059	174 650
Förskott från kunder	26 926	0
Leverantörsskulder	0	0
Skulder till koncernföretag	179	66 553
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>683 164</b>	<b>241 203</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>832 257</b>	<b>3 207 595</b>

## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

#### Enligt BFNAR 2016:10

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag (K2).

I Årsredovisningen redovisas alla belopp i Euro.

### Not 2 Andelar i koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	33 596	33 596
<i>Förändringar av anskaffningsvärden</i>		
Inköp	179	0
Försäljningar	-45	0
Utgående anskaffningsvärden	33 730	33 596
<i>Förändringar av nedskrivningar</i>		
Återförda nedskrivningar	-134	0
Utgående nedskrivningar	-134	0
<b>Redovisat värde</b>	<b>33 596</b>	<b>33 596</b>

#### 2024

Företagets namn	Säte	Antal andelar	Kapitalandel	Rösträttsandel
Recap Solar Colombia S.A.S	Bogotá	125 000 000,00	100,00	100,00

#### 2023

Företagets namn	Säte	Antal andelar	Kapitalandel	Rösträttsandel
Recap Solar Colombia S.A.S	Bogotá	125 000 000,00	100,00	100,00

### Not 3 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har under april slutfört processen med att avyttra samtliga sina aktier i dotterbolaget Recap Solar Colombia S.A.S. Bolaget uppvisade per balansdagen ett negativt eget kapital. Styrelsen har därför, i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser, beslutat att upprätta en kontrollbalansräkning. Det egna kapitalet behöver återställas inom den lagstadgade tidsfristen för att undvika att likvidationsplikt inträder.

2025080518151

*UNDERSKRIFTER*

Stockholm

Undertecknad den dag som framgår av våra digitala underskrifter

Marco Berggren  
Styrelseledamot

Kristian Brüning  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Malin Åkesson  
Auktoriserad revisor

# Participants

**RECAP ENERGY AB (PUBL)** 556919-6503 Sweden

**MARCO BERGGREN** Sweden

***Signed with Swedish BankID***

---

***2025-06-30 18:31:55 UTC***

---

**Signatory**

Date

Name returned from Swedish BankID: Marco Berggren  
Social security number returned from Swedish BankID:  
197506099337

Marco Berggren  
marco.berggren@recapenergy.com

Delivery channel: Email  
IP Address: 94.191.152.184

**MALIN ÅKESSON** Sweden

***Signed with Swedish BankID***

---

***2025-06-30 20:02:39 UTC***

---

**Signatory**

Date

Name returned from Swedish BankID: MALIN ÅKESSON  
Social security number returned from Swedish BankID:  
198502151460

Malin Åkesson  
malln.akesson@pwc.com

Delivery channel: Email  
IP Address: 84.17.219.58

**KRISTIAN BRUNING** Finland

***Signed with FTN***

---

***2025-06-30 19:51:05 UTC***

---

**Signatory**

Date

Name returned from FTN: Kristian Ragnar Brüning  
Social security number returned from FTN: 270573-139S

Kristian Bruning  
kristian.bruning@recap.se  
+358405817771  
270573-139S

Delivery channel: Email  
IP Address: 172.225.70.180

2025080518152

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ReCap Solar Fund II AB, org.nr 559180-9305

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för ReCap Solar Fund II AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av ReCap Solar Fund II ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för ReCap Solar Fund II AB.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till ReCap Solar Fund II AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen av vilken det framgår att bolaget är i behov av ytterligare finansiering för att kunna fortsätta bedriva sin verksamhet. ReCap Energy AB (publ), det bolag där huvuddelen av koncernens externa finansiering finns samlad, är i behov av fortsatt finansiering och om koncernens strategi att avyttra projektportföljer under hösten 2025 inte lyckas kommer annan finansiering att krävas vilket per dagen för avgivande av denna årsredovisning inte är ännu löst. Av resultat- och balansräkning framgår att bolaget redovisar en förlust på 2 317 t€ för det år som slutade den 31 december 2024 och att bolagets kortfristiga skulder per detta datum översteg dess omsättningstillgångar med 683 t€. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i förvaltningsberättelsen, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för ReCap Solar Fund II AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till ReCap Solar Fund II AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Malin Åkesson  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

***2025-06-30 20:02:06 UTC***

**Undertecknare**

**Datum**

Namn returnerat från Svenskt BankID: MALIN ÅKESSON

Malin Åkesson

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2025080518155