

EEAR Olleria II ApS

**Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg**

CVR-nr. 34 69 85 38

Årsrapport for 2015

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 13. maj 2016

Thomas Hvalsø Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for EEAR Olleria II ApS.

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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 13. maj 2016

Direktion

Thomas Hvalsø Hansen

Bestyrelse

Marcus Choleva

Knud Erik Andersen

Thomas Hvalsø Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EEAR Olleria II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EEAR Olleria II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 udføre 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Kongens Lyngby, den 13. maj 2016

Pryds
Statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 21 59 84 02

Kristian Pryds
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

EEAR Olleria II ApS
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg

CVR-nr.: 34 69 85 38
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Gladsaxe

Bestyrelse

Marcus Choleva
Knud Erik Andersen
Thomas Hvalsø Hansen

Direktion

Thomas Hvalsø Hansen

Revision

Pryds
Statsautoriseret revisionsfirma
Ørholmvej 59
2800 Kongens Lyngby

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 13. maj 2016, kl. 15.00, på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, direkte eller gennem kapitalandele i andre selskaber tilknyttet energibranchen at udvikle, drive og/eller sælge alle former for vedvarende energi samt beslægtede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på EUR 141.590, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på EUR 340.180.

Selskabets aktiviteter har udviklet sig som forventet.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EEAR Olleria II ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i EUR

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til kontorhold mv

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for EEAR Olleria II ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavendet.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> EUR	<u>2014</u> EUR
Bruttofortjeneste		4.799	-3.524
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		138.007	97.077
Finansielle indtægter	1	97.246	107.724
Finansielle omkostninger	2	<u>-97.451</u>	<u>-104.684</u>
Resultat før skat		142.601	96.593
Skat af årets resultat	3	<u>-1.011</u>	<u>106</u>
Årets resultat		<u>141.590</u>	<u>96.699</u>
Overført overskud		<u>141.590</u>	<u>96.699</u>
		<u>141.590</u>	<u>96.699</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> EUR	<u>2014</u> EUR
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	339.044	201.037
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>1.872.791</u>	<u>2.086.545</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.211.835</u>	<u>2.287.582</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.211.835</u>	<u>2.287.582</u>
Andre tilgodehavender		268	0
Udskudt skatteaktiv		<u>2.214</u>	<u>3.232</u>
Tilgodehavender		<u>2.482</u>	<u>3.232</u>
Likvide beholdninger		<u>655</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.137</u>	<u>3.232</u>
Aktiver i alt		<u><u>2.214.972</u></u>	<u><u>2.290.814</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> EUR	<u>2014</u> EUR
Passiver			
Selskabskapital		12.000	12.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-11.059
Overført resultat		<u>328.180</u>	<u>197.657</u>
Egenkapital	5	<u>340.180</u>	<u>198.598</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.685.478	1.842.573
Anden gæld		<u>187.275</u>	<u>204.729</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.872.753</u>	<u>2.047.302</u>
Kreditinstitutter		0	32
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.039	6.728
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>38.154</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.039</u>	<u>44.914</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.874.792</u>	<u>2.092.216</u>
Passiver i alt		<u>2.214.972</u>	<u>2.290.814</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>97.246</u>	<u>107.724</u>
	<u>97.246</u>	<u>107.724</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	87.705	94.819
Andre finansielle omkostninger	<u>9.746</u>	<u>9.865</u>
	<u>97.451</u>	<u>104.684</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>1.011</u>	<u>-106</u>
	<u>1.011</u>	<u>-106</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>3.010</u>	<u>3.010</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>3.010</u>	<u>3.010</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	198.027	100.951
Årets resultat	<u>138.007</u>	<u>97.076</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>336.034</u>	<u>198.027</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>339.044</u></u>	<u><u>201.037</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
ESF Spanien 0427 SLU	Spanien	100%	339.044	138.007

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	12.000	186.598	198.598
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-8	-8
Årets resultat	0	141.590	141.590
Egenkapital 31. december 2015	12.000	328.180	340.180

Selskabskapitalen består af 12.000 anparter a nominelt EUR 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet EEA Renewables ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller indgået aftaler om sikkerhedsstillelser i øvrigt.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

EEAR Renewables A/S, Søborg
Vestea ApS, Lyngby-Taarbæk