

KEA II Holding ApS

**Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg**

CVR-nr. 34 89 59 37

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 27. juni 2016

Anne Wichmann
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	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KEA II Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 27. juni 2016

Direktion

Knud Erik Andersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KEA II Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KEA II Holding 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

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets årsrapport er ikke indsendt til Erhvervsstyrelsen inden den frist som er fastlagt i årsregnskabsloven, og selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

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

København, den 27. juni 2016

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Martin Eiler
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KEA II Holding ApS
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg

CVR-nr.: 34 89 59 37
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. december 2012
Hjemsted: Gladsaxe

Direktion

Knud Erik Andersen, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 27. juni 2016.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller gennem kapitalandele i andre selskaber tilknyttet energibranchen, at udvikle, finansiere, drive og sælge vedvarende energi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på EUR 18.415, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på EUR 46.329.

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne og for 2016 forventes et resultat på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KEA II Holding 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.

Kursen EUR/DKK pr. 31. december 2015 udgør 7,46 (7,44 pr. 31. december 2014).

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 under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser..

Udskudt skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> EUR	<u>2014</u> EUR
Andre eksterne omkostninger		-1.979	-1.011
Bruttoresultat		-1.979	-1.011
Finansielle indtægter	1	13.299	0
Finansielle omkostninger	2	-30.056	-11
Resultat før skat		-18.736	-1.022
Skat af årets resultat	3	321	225
Årets resultat		-18.415	-797
Overført resultat		-18.415	-797
		-18.415	-797

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> EUR	<u>2014</u> EUR
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	54.619	70.870
Tilgodehavender i associerede virksomheder	5	<u>199.285</u>	<u>52.058</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>253.904</u>	<u>122.928</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>253.904</u>	<u>122.928</u>
Udskudt skatteaktiv	8	<u>964</u>	<u>643</u>
Tilgodehavender		<u>964</u>	<u>643</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>964</u>	<u>643</u>
Aktiver i alt		<u><u>254.868</u></u>	<u><u>123.571</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> EUR	<u>2014</u> EUR
Passiver			
Selskabskapital		67.024	67.024
Overført resultat		<u>-20.695</u>	<u>-2.278</u>
Egenkapital	6	<u>46.329</u>	<u>64.746</u>
Lån fra selskabets anpartshaver		<u>196.478</u>	<u>51.926</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>196.478</u>	<u>51.926</u>
Banker		3	5
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.993	2.954
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	3.940
Anden gæld		<u>10.065</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.061</u>	<u>6.899</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>208.539</u>	<u>58.825</u>
Passiver i alt		<u>254.868</u>	<u>123.571</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	13.299	0
	<u>13.299</u>	<u>0</u>
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	16.251	0
Andre finansielle omkostninger	13.422	11
Kursreguleringer omkostninger	383	0
	<u>30.056</u>	<u>11</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-321	-225
	<u>-321</u>	<u>-225</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	70.870	67.063
Tilgang i årets løb	0	3.807
Afgang i årets løb	0	0
Nedskrivning for året	<u>-16.251</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>54.619</u>	<u>70.870</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>54.619</u>	<u>70.870</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejersandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Vores Sol A/S	Søborg	50%	109.237	99.729
Driftsselskabet Heidelberg ApS	Søborg	36%	-5.278.928	1.308.810
Komplementarselskabet Heidelberg ApS	Søborg	36%	16.378	3.445
			<u>-5.153.313</u>	<u>1.411.984</u>

Noter til årsrapporten

5 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der
	<u> </u>
Kostpris 1. januar 2015	52.058
Tilgang i årets løb	<u>147.227</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>199.285</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>199.285</u></u>

Selskabets langfristede tilgodehavender kan henføres til finansiering af projektudviklingsomkostninger i associerede virksomheder. Der er ikke fastsat nærmere betingelser for tilbagebetaling.

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1. januar 2015	67.024	-2.280	64.744
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-18.415</u>	<u>-18.415</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u><u>67.024</u></u>	<u><u>-20.695</u></u>	<u><u>46.329</u></u>

Selskabskapitalen består af 500.000 anparter a nominelt DKK 1 svarende til EUR 67.024. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
Lån fra selskabets anpartshaver		
Mellem 1 og 5 år	196.478	51.926
Langfristet del	196.478	51.926
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	3.940
Kortfristet del	0	3.940
	<u>196.478</u>	<u>55.866</u>

8 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	643	418
Årets regulering	321	225
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>964</u>	<u>643</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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