

KEA II Holding ApS

**Peter Rørdams Vej 30
2800 Kgs. Lyngby**

CVR-nr. 34 89 59 37

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 20. juni 2017

Anne Wichmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsrapporten	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 20. juni 2017

Direktion

Knud Erik Andersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KEA II Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KEA II Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

København, den 20. juni 2017

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Martin Eiler
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KEA II Holding ApS
Peter Rørdams Vej 30
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 34 89 59 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. december 2012
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Knud Erik Andersen, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet KEA Holding I ApS.

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 2016 udviser et overskud på EUR 12.547, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på EUR 58.876.

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne og for 2017 forventes et resultat på niveau med 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i EUR.

Kursen EUR/DKK pr. 31. december 2016 udgør 7,43 (7,46 pr. 31. december 2015).

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Nedskrivningen tilbageføres når betingelserne ikke længere er tilstede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på en generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

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

Udskudte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> EUR	<u>2015</u> EUR
Andre eksterne omkostninger		-1.948	-1.979
Bruttoresultat		-1.948	-1.979
Finansielle indtægter	1	18.391	13.299
Finansielle omkostninger	2	-4.149	-30.056
Resultat før skat		12.294	-18.736
Skat af årets resultat	3	253	321
Årets resultat		12.547	-18.415
Overført resultat		12.547	-18.415
		12.547	-18.415

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> EUR	<u>2015</u> EUR
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	67.015	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	0	54.619
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	6	205.280	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder	6	0	199.285
Finansielle anlægsaktiver		<u>272.295</u>	<u>253.904</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>272.295</u>	<u>253.904</u>
Udskudt skatteaktiv		1.217	964
Tilgodehavender		<u>1.217</u>	<u>964</u>
Likvide beholdninger		<u>36</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.253</u>	<u>964</u>
Aktiver i alt		<u>273.548</u>	<u>254.868</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> EUR	<u>2015</u> EUR
Passiver			
Selskabskapital		67.024	67.024
Overført resultat		<u>-8.148</u>	<u>-20.695</u>
Egenkapital	7	<u>58.876</u>	<u>46.329</u>
Lån fra selskabets anpartshaver		<u>210.941</u>	<u>196.478</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>210.941</u>	<u>196.478</u>
Banker		0	3
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.731	1.993
Anden gæld		<u>0</u>	<u>10.065</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.731</u>	<u>12.061</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>214.672</u>	<u>208.539</u>
Passiver i alt		<u>273.548</u>	<u>254.868</u>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter / konsolidering	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	67.024	-20.695	46.329
Årets resultat	0	12.547	12.547
Egenkapital 31. december 2016	<u>67.024</u>	<u>-8.148</u>	<u>58.876</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	EUR	EUR
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.995	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	13.299
Nedskrivning af finansielle aktiver, tilbagførsel	<u>12.396</u>	<u>0</u>
	<u>18.391</u>	<u>13.299</u>
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	16.251
Andre finansielle omkostninger	4.131	13.422
Kursreguleringer omkostninger	<u>18</u>	<u>383</u>
	<u>4.149</u>	<u>30.056</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>-253</u>	<u>-321</u>
	<u>-253</u>	<u>-321</u>

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	EUR	EUR
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	0	0
Overførsler i årets løb	67.015	0
Kostpris 31. december 2016	67.015	0
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0
Overførsler i årets løb	-12.396	0
Årets nedskrivninger, tilbageførsel	12.396	0
Værdireguleringer 31. december 2016	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	67.015	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vores Sol A/S	Søborg	50%	2.009.311	1.900.075

Vores Sol A/S er reklassificeret som tilknyttet virksomhed i stedet for associeret virksomhed, da KEA II Holding ApS har opnået bestemmende indflydelse.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	EUR	EUR
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	70.870	70.870
Overførsler i årets løb	-67.015	0
Kostpris 31. december 2016	<u>3.855</u>	<u>70.870</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-16.251	0
Årets nedskrivninger	0	-16.251
Overførsler i årets løb	12.396	0
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-3.855</u>	<u>-16.251</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>54.619</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Driftsselskabet Heidelberg ApS	Søborg	36%	-5.278.928	1.308.810
Komplementarselskabet Heidelberg ApS	Søborg	36%	16.378	3.445

Seneste godkendte årsrapport for associerede selskaber vedrører 2015.

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknytte- de virksomhe- der	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der
	<u> </u>	<u> </u>
Kostpris 1. januar 2016	0	199.285
Tilgang i årets løb	5.995	0
Overførsler i årets løb	199.285	-199.285
Kostpris 31. december 2016	<u>205.280</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>205.280</u>	<u>0</u>

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

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500.000 anparter à 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

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	EUR	EUR
Lån fra selskabets anpartshaver		
Mellem 1 og 5 år	<u>210.941</u>	<u>196.478</u>
Langfristet del	210.941	196.478
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>210.941</u>	<u>196.478</u>

9 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KEA Holding I ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016 og frem samt for kildeskat på udbytter.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

11 Nærtstående parter / konsolidering

KEA Holding I ApS er noteret som ejer af:

KEA II Holding ApS

Gyngemose Parkvej 50

2860 Søborg, Danmark

Bestemmende indflydelse

KEA II Holding ApS er en del af koncernregnskabet for KEA Holding I ApS, Søborg, som er den mindste koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet for KEA Holding I ApS kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden.