

PKA TeesREP Holding ApS

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29. marts 2019

Dirigent


Klaus Risager

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Årsrapport 2018

Selskabsoplysninger

Selskab

PKA TeesREP Holding ApS
CVR-nr.: 37 86 08 08
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

David Jensen
Kasper Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er ejerskab af PKA TeesREP Holding (UK) Ltd, som, sammen med en anden investor, via Chaptre Holding Ltd, ejer MGT Teesside Ltd, som opfører biomassekraftværket Teesside Renewable Energy Plant.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Biomassekraftværket opføres nær Middlesbrough i Nordengland og forventes at producere elektricitet til ca. 600.000 britiske husstande.

Investeringen i biogasanlæg er bogført til kostpris. Værket forventes at stå klar i løbet af 2020.

Selskabet har i året realiseret et underskud på 377 t. kr., hvilket er i overensstemmelse med forventningerne, og selskabets ledelse betragter resultatet som tilfredsstillende.

Risici og usikkerhedsfaktorer

Ledelsen ser ingen særlige risici for virksomheden i forbindelse med ejerskabet af aktierne i PKA TeesREP Holding (UK) Ltd projektet ud over de almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsrapport 2018

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for PKA TeesREP Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29. marts 2019

Direktionen:



David Jensen



Kasper Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PKA TeesREP Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PKA TeesRep Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 op-

Årsrapport 2018

stå 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 29. marts 2019
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
Mne24822

Årsrapport 2018

Resultatopgørelse

Alle beløb i tusinde kr.

	Note	2018	2016/2017
Administrationsomkostninger	2	- 29	- 48
Resultat af primær drift		- 29	- 48
Finansielle omkostninger		- 454	- 2.551
Årets resultat før skat		- 483	- 2.599
Skat af årets resultat	3	106	572
Årets resultat		- 377	- 2.027
Der foreslås disponeret således			
Overført til overført resultat		- 377	
		- 377	

Årsrapport 2018

Balance

Alle beløb i tusinde kr.

Aktiver	Note	2018	2017
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandel i tilknyttede virksomheder	4	756.273	642.088
Udskudt skatteaktiv		678	572
Finansielle anlægsaktiver i alt		756.951	642.660
Anlægsaktiver i alt		756.951	642.660
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.885	41
Andre tilgodehavender		0	16.788
Tilgodehavender i alt		1.885	16.829
Likvide beholdninger		258	741
Omsætningsaktiver i alt		2.143	17.570
Aktiver i alt		759.094	660.230

Årsrapport 2018

Balance

Alle beløb i tusinde kr.

Passiver	Note	2018	2017
Egenkapital			
Selskabskapital		103	102
Overført resultat		755.447	658.428
Egenkapital i alt	5	755.540	658.530
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		3.544	1.700
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.544	1.700
Passiver i alt		759.094	660.230
Anvendt regnskabspraksis	1		
Eventualforpligtelser	6		
Koncern- og ejerforhold	7		

Noter

Alle beløb i tusinde kr.

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C. Der udarbejdes ikke koncernregnskab iht. årsregnskabslovens §110.

Årsrapporten præsenteres i tusinde kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2017.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige fordele vil tilfalde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris.

Øvrige transaktioner i udenlandsk valuta omregnes til transaktionsdagens valutakurs, og øvrige balanceposter i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens lukkekurs. Se beskrivelser for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Alle valutagevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Omkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til den løbende drift mv.

Finansielle omkostninger

Finansielle omfatter garantiprovision, rente af bankindestående mv.

Skat

Der indregnes skat af årets resultat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger. Skatten indregnes som (tilgodehavende eller skyldig) skat og udskudt selskabsskat (skatteaktiv eller skatteforpligtelse) i balancen.

Tillæg eller godtgørelse i forbindelse med skattens betaling betragtes som finansielle poster og indgår ikke i den beregnede eller indregnede selskabsskat.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris og nedskrives til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Øvrige poster i aktiverne

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivning for forventede tab.

Øvrige poster i passiverne

Gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Årsrapport 2018

Note 2

Administrationsomkostninger

Direktionen er ikke aflønnet af selskabet.
Der har ikke været ansat personale i selskabet.
Administrationen af selskabet varetages af AIP Management P/S.

Note 3

Skat af årets resultat

	<u>2018</u>	<u>2016/2017</u>
Skat af årets resultat	106	572
Skat af årets resultat i alt	106	572

Note 4

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>I alt</u>
Kostpris primo	642.088
Indskud i året	114.185
Årets værdiregulering	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	756.273

Anlægget er i opførelsesfasen, og dagsværdien er optaget til kostpris, som er lig den indskudte kapital.

Selskabet har kapitalandele i følgende tilknyttede virksomheder:
PKA TeesREP Holding Limited med hjemsted i England, og en ejerandel på 100%.

Note 5

Egenkapital

	<u>Selskabs- Kapital</u>	<u>Overført Resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar	102	658.428	658.530
Emission i året	1	97.396	97.397
Overført af årets resultat		- 377	- 377
Egenkapital pr. 31.12.2018	103	755.447	755.550

Anparterne er ikke opdelt i klasser.
Anpartskapitalen er udstedt i stk. á 100 kr. eller multipla heraf.

Note 6

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen panthæftelser, kautions- garanti- eller lignende forpligtelser ud over, hvad der fremgår af regnskabet.

Note 7

Koncern- og ejerforhold

Selskabet er 100% ejet af følgende pensionskasser, som besidder anparter, der er tillagt mindst 5% af kapitalens stemmerettigheder, eller hvis pålydende værdi mindst udgør 5% af anpartskapitalen.

Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 71 97 15 11

Pensionskassen for Sundhedsfaglige, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 71 97 35 14

Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 71 97 43 16