

Holmen II Holding ApS

**Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg**

CVR-nr. 38 87 48 96

**Årsrapport for perioden
23. august 2017 til 31. december 2018
(1. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23. april 2019

Jan Paulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 23. august 2017 - 31. december 2018	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 23. august 2017 - 31. december 2018 for Holmen II Holding 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 23. august 2017 - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 23. april 2019

Direktion

Jens-Peter Zink

Andreas Niels von Rosen

Knud Erik Andersen

Selskabsoplysninger

Selskabet

Holmen II Holding ApS
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg

CVR-nr.: 38 87 48 96

Regnskabsperiode: 23. august 2017 - 31. december 2018

Stiftet: 23. august 2017

Hjemsted: Gladsaxe

Direktion

Jens-Peter Zink
Andreas Niels von Rosen
Knud Erik Andersen

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet
European Energy A/S jf. § 110 i Årsregnskabsloven

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 2017/18 udviser et overskud på kr. 7.648.573, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 7.698.573.

Selskabets resultat for 2017/18 er som forventet.

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i selskabets resultat.

I løbet af 2018 har selskabet erhvervet ejerandele som Holmen Wind Park ApS ejede i Holmen Vindkraft I/S.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har indgået en salgsaftale med en tysk kapitalfond vedr. Holmen II Wind Park ApS. Salget forventes endeligt i 1. kvartal 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holmen II Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2017/18 er selskabets første regnskabsperiode.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat 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.

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 dattervirksomheder

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

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 Holmen II Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager koncernens øverste moderselskab, som administrationsselskab, hæftelsen for selskabets selskabsskatter overfor myndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 23. august 2017 - 31. december 2018

	Note	2017/2018 kr.
Andre eksterne omkostninger		-1.705
Bruttoresultat		-1.705
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.636.442
Finansielle indtægter	2	3.170.493
Finansielle omkostninger	3	-4.112.779
Resultat før skat		7.692.451
Skat af årets resultat	4	-43.878
Årets resultat		<u>7.648.573</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.636.442
Overført resultat		-987.869
		<u>7.648.573</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.
Aktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	30.238.288
Finansielle anlægsaktiver		<u>30.238.288</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>30.238.288</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		48.671.887
Andre tilgodehavender		51.335
Periodeafgrænsningsposter		240.727
Tilgodehavender		<u>48.963.949</u>
Likvide beholdninger		<u>1.345.557</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>50.309.506</u>
Aktiver i alt		<u><u>80.547.794</u></u>

Balance 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.
Passiver		
Virksomhedskapital		50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.636.442
Overført resultat		<u>-987.869</u>
Egenkapital	6	<u>7.698.573</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>43.878</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>43.878</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>46.813.449</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>46.813.449</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		291.894
Anden gæld		<u>25.700.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.991.894</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>72.805.343</u>
Passiver i alt		<u>80.547.794</u>
Medarbejderforhold	1	
Eventualposter mv.	8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Nærtstående parter og ejerforhold	10	

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 23. august 2017	50.000	0	0	50.000
Årets resultat	0	8.636.442	-987.869	7.648.573
Egenkapital 31. december 2018	50.000	8.636.442	-987.869	7.698.573

Noter til årsrapporten

	<u>2017/2018</u>
	kr.
1 Medarbejderforhold	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>
<p>Selskabet har indgået en administrationsaftale med European Energy A/S. Heri indgår en mindre andel af ledelsesaf lønning, idet selskabets ledelse ikke modtager løn eller andre vederlag.</p>	
2 Finansielle indtægter	
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>3.170.493</u>
	<u>3.170.493</u>
3 Finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.743.171
Andre finansielle omkostninger	<u>1.369.608</u>
	<u>4.112.779</u>
4 Skat af årets resultat	
Årets udskudte skat	<u>43.878</u>
	<u>43.878</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u> kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 23. august 2017	0
Tilgang i årets løb	<u>24.298.607</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>24.298.607</u>
Værdireguleringer 23. august 2017	0
Årets resultat	8.636.442
Udbytte modtaget	<u>-2.696.761</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>5.939.681</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>30.238.288</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Holmen II Wind Park ApS	Søborg	100,00%	7.571.782	7.521.782
Holmen II V90 ApS	Søborg	100,00%	21.140	-28.860
Holmen Vindkraft I/S	Søborg	55,64%	40.700.619	2.850.789
			<u>48.293.541</u>	<u>10.343.711</u>

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden selskabets stiftelse i 2017.

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 23. august 2017	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	46.813.449	0	0
	0	46.813.449	0	0

8 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab KEA Holding I ApS og resten af selskaberne, derindgår i denne sambeskatningskreds. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter mv. indenfor sambeskatningskredsen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af Holmen II Wind Park ApS i alt nominelt kr. 50.000 i selskabskapital.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

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

European Energy A/S, Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg
A. Rosen Finans ApS, Abildgaardsgade 18, 2100 København Ø