

K/S Difko Schönhagen II

Sønderlandsgade 44, 7500 Holstebro

CVR-nr. 27 73 12 60

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2018

Jørgen Ingeman
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

K/S Difko Schönhagen II

Sønderlandsgade 44

7500 Holstebro

CVR-nr.: 27 73 12 60

Hjemstedskommune: Holstebro

14. regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Selskabets komplementar

Komplementarselskabet Difko Schönhagen II ApS

Bestyrelse

Ib Koch , Formand

Thomas Hvalsø Hansen

Jørgen Ingeman

Direktion

Jørgen Ingeman

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for 2017 for K/S Difko Schönhagen II.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten er ikke revideret vi anser fortsat, at betingelserne herfor er opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro den 10. april 2018

Komplementarens direktion

Jørgen Ingeman

Bestyrelse

Ib Koch , Formand

Thomas Hvalsø Hansen

Jørgen Ingeman

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabet ejer vindmølle 18856 i vindmølleparken Schönhagen bestående af 10 Vestas V90 – 2 MV vindmøller. Vindmølleparken er beliggende ved Schönhagen Tyskland ca. 170 km fra Hamburg.

Møllen har i perioden produceret 4.137 MWh .

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 807.388 kr.

Den tekniske rådighed for møllen er af selskabets tekniske manager, Energy Consult, beregnet til 98,05% (2016: 98,06%) for møllen.

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 7.782.016 kr. pr. 31. december 2017.

Der henvises til note 1 for ledelsens vurdering af væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til underskrivelsen af årsrapporten ikke indtruffet begivenheder, som ændrer på vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabet forventer positiv drift i det kommende år under forudsætning af et normalt vindår .

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

De anvendte regnskabs- og vurderingsmetoder, som er uændrede i forhold til tidligere år, er som følger:

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

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 selskabet, som følge af en tidligere begivenhed, har en retslig eller faktisk forpligtelse og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen:

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af strøm indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført.

Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Driftsomkostninger

I driftsomkostninger indregnes omkostninger i forbindelse med vindmøllens drift og vedligeholdelse.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger der afholdes til administration af selskabet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt amortiserede låneomkostninger.

Skat

Der afsættes ikke skat i årsrapporten, idet selskabet ikke er selvstændigt skattepligtigt.

Tysk erhvervsskat (Gewerbesteuer) betalt af kommanditselskabet på vegne af kommanditisterne føres direkte på egenkapitalen. Den udskudte betalingsforpligtelse er oplyst under øvrige økonomiske forpligtelser.

Balancen:

Immaterielle anlægsaktiver

Investeringer i rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventede brugstid på grundlag af kostpris.

- Navnerettigheder 7 år

Vindmølle

Vindmøllen måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af foretagne afskrivninger.

Afskrivninger foretages lineært over 20 år.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsesprisen.

Der foretages nedskrivningstest på vindmøllen, såfremt der er indikationer for værdifald. Vindmøllen nedskrives til det højeste af vindmøllens kapitalværdi og nettosalgspris (genvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle anlægsaktiver

Ejerandelen i Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG måles til kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på ejerandelen, såfremt der er indikationer for værdifald. Andelen nedskrives til det højeste af andelens kapitalværdi og nettosalgspris (genvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egen-kapitalen.

Finanslån

Finanslån indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finanslån til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Finanslån er indregnet til statusdagens valutakurs. Den herved og den ved afdrag fremkomne kursregulering i forhold til hjemtagelsesværdien medtages i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser indregnes og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Øvrige gældsforpligtelser omfatter skyldige beløb til leverandører af vare- og tjenesteydelser m.v. samt gældsforpligtelser til offentlige myndigheder, som er skyldige på statutidspunktet.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter (valutaterminskontrakter o.l.) måles til dagsværdi. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste		2.009.281	1.592.108
Af- og nedskrivninger		-1.136.725	-1.135.121
Resultat før finansiering		872.556	456.987
Finansielle indtægter	2	10.433	11.901
Finansielle omkostninger	3	-75.601	-143.000
Årets resultat		807.388	325.888
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		807.388	325.888
		807.388	325.888

Balance

	Note	2017	2016
Aktiver			
Navne- og stemmerettigheder	4	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Vindmølle	5	7.709.483	8.833.728
Materielle anlægsaktiver i alt		7.709.483	8.833.728
Andre værdipapirer	6	1.489	1.487
Finansielle anlægsaktiver i alt		1.489	1.487
Anlægsaktiver i alt		7.710.972	8.835.215
Andre tilgodehavender		456.073	388.765
Periodeafgrænsningsposter		259.328	268.194
Likvide beholdninger		1.368.116	892.191
Omsætningsaktiver i alt		2.083.517	1.549.150
Aktiver i alt		9.794.489	10.384.365
Passiver			
Kontant andel af stamkapitalen	7	1.446.500	1.746.500
Overført resultat	8	6.335.516	5.617.680
Egenkapital i alt		7.782.016	7.364.180
Gæld til kreditinstituter	9	884.878	1.831.034
Anden langfristet gæld	10	125.000	125.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.009.878	1.956.034
Kortfristet del af langfristet gæld	9	954.392	924.155
Kreditorer		23.262	18.939
Øvrige gældsforpligtelser		24.941	121.057
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.002.595	1.064.151
Gældsforpligtelser i alt		2.012.473	3.020.185
Passiver i alt		9.794.489	10.384.365
Pantsætninger og eventualforpligtelser	11		

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Ved udarbejdelse af årsrapporten foretager ledelsen sammen med selskabets administrator en række regnskabsmæssige skøn og vurderinger for indregning og værdiansættelse af selskabets aktiver og forpligtelser.

Særlige risici

Til selskabets aktivitet er der knyttet en række risikofaktorer:

Drifts- og markedsrisici

Afregningspriser for el og størstedelen af produktions-omkostningerne er til faste priser, men variable i forhold til produktionen, hvorfor vind-mængden er den væsentligste risikofaktor.

Finansielle risici

Vindmøllerne er finansieret med lån i EUR med fast rente til lånets indfrielse i 2019.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	10.433	11.901
Finansielle indtægter i alt	<u>10.433</u>	<u>11.901</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger i øvrigt	-75.601	-143.000
Finansielle omkostninger i alt	<u>-75.601</u>	<u>-143.000</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
Navne- og stemmerettigheder	120.000	120.000
Kostpris 31.12.	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>
Afskrivning 01.01	-120.000	-120.000
Afskrivning 31.12.	<u>-120.000</u>	<u>-120.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	2017	2016
5 Vindmølle		
Kostpris 01.01.	22.993.191	22.993.191
Kostpris 31.12.	22.993.191	22.993.191
Kursregulering 01.01.	19.985	57.659
Årets kursregulering	12.479	-37.674
Kursregulering 31.12.	32.464	19.985
Af- og nedskrivninger 01.01.	-14.179.448	-13.044.326
Årets afskrivninger	-1.136.725	-1.135.121
Værdiregulering 31.12.	-15.316.172	-14.179.448
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	7.709.483	8.833.728
6 Andre værdipapirer		
<i>Kapitalandel i Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG</i>		
Selskabet har en andel på 2/250 af det tyske kommandit-selskab Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG.		
Selskabet har forpligtet sig til, at betale en forholdsmæssig andel af de årlige løbende udgifter.		
Selskabet deltager udelukkende som kommanditist i Umspann-werk Putlitz GmbH & Co. KG og har ikke påtaget sig hæftelse udover det kontante indskud.		
7 Kontant andel af stamkapitalen		
Saldo 02.01.	1.746.500	1.446.500
Kapital udlodning	-300.000	300.000
Saldo 31.12.	1.446.500	1.746.500
Den hertil svarende stamkapital udgør 85 kommanditistanparter a 126.650 kr.	10.765.250	
8 Overført resultat		
Saldo 02.01.	5.617.680	5.378.361
Overført, jf. resultatdisponeringen	807.388	325.888
Tysk Gewerbestuer	-89.551	-86.569
	6.335.516	5.617.680

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
9		
Gæld til kreditinstituter		
Gæld til kreditinstituter	1.839.270	2.755.189
	<u>1.839.270</u>	<u>2.755.189</u>
Heraf forfalder indenfor 1 år	-954.392	-924.155
	<u>884.878</u>	<u>1.831.034</u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Anden langfristet gæld

Lån stillet af Komplementarselskabet Difko Schönhagen II ApS, hvorfra det forrentes med 7% p.a., dog min. den til enhver tid værende mindsterente. Lånet indestår uopsigeligt fra kreditors side, indtil K/S Difko Schönhagen II ophører som selskab.

11 Pantsætninger og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i:

1. Likvide beholdninger	<u>224.032</u>	<u>223.716</u>
2. El-indtægten		
3. Vindmøllen og vindmøllens forsikringssum, indregnet indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	<u>7.709.483</u>	<u>8.833.728</u>
4. Kommandististernes forpligtelse til, at foretage indbetalinger i overensstemmelse med tegningsaftalen		
5. kapitalandel i Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG		

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet er kontraktligt forpligtet til at foranledige reetablering efter endt kontraktperiode vedrørende det fælles kabelanlæg, vindmøllen samt transformerstationen. Forpligtelsen vurderes ikke at have økonomisk karakter for selskabet.

Kautions- og garantistillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på t.EUR 30 til sikkerhed for opfyldelse af reetableringsklausul.

Andre forpligtelser

Der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse på tysk erhvervsskat (Gewerbsteuer) på t.DKK 631. Denne forpligtelse er afdækket af kommandististernes fremtidige hævning og udnyttelse af den betalte tyske erhvervsskat.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jørgen Ingeman

Direktør

På vegne af: Difko Administration A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.44.246

2018-04-17 12:36:12Z

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Difko Administration A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.44.246

2018-04-17 12:36:12Z

NEM ID 

Ib Koch

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-534194874721

IP: 62.107.43.161

2018-04-18 08:02:04Z

NEM ID 

Thomas Hvalsø Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-871860870708

IP: 2.106.117.2

2018-04-18 12:54:20Z

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Dirigent

På vegne af: Difko Administration A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.44.246

2018-04-25 12:33:21Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 773UN-J32TA-VHWE0-KSM07-Z36IX-7CTPE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>