

## K/S Difko Schönhagen II

Merkurvej 1K, 7., 7400 Herning

CVR-nr. 27 73 12 60

# Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2019

---

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

Merkurvej 1K, 7.

7400 Herning

CVR-nr.: 27 73 12 60

Hjemstedskommune: Herning

15. regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Selskabets komplementar

Komplementarsel. Difko Schönhagen II ApS

### Bestyrelse

Ib Koch, formand

Thomas Hvalsø Hansen

Jørgen Ingeman

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 og vi anser fortsat, at betingelserne herfor er opfyldte.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning den 10. maj 2019

### **Komplementarens direktion**

### **Bestyrelse**

Ib Koch, formand

Thomas Hvalsø Hansen

Jørgen Ingeman

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

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

Møllen har i perioden produceret 3.801 MWh.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 557.860 kr.

Den tekniske rådighed for møllen er af selskabets tekniske manager, Energiequelle, beregnet til 90,02% (2017: 98,05%).

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 7.403.996 kr. pr. 31. december 2018.

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:

#### Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætning 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

### Vindmøllen

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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Egenkapital

Udbytte som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### 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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.729.801</b>	<b>2.009.281</b>
Af- og nedskrivninger		-1.140.145	-1.136.725
<b>Resultat før finansiering</b>		<b>589.656</b>	<b>872.556</b>
Finansielle indtægter		24.877	12.770
Finansielle omkostninger		-56.673	-77.938
<b>Årets resultat</b>		<b>557.860</b>	<b>807.388</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		557.860	807.388
		<b>557.860</b>	<b>807.388</b>

**Balance**

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Aktiver</b>			
Navne- og stemmerettigheder	2	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Vindmølle	3	6.592.534	7.709.482
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>6.592.534</b>	<b>7.709.482</b>
Andre værdipapirer	4	1.493	1.489
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.493</b>	<b>1.489</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>6.594.027</b>	<b>7.710.971</b>
Andre tilgodehavender		453.698	456.074
Periodeafgrænsningsposter		234.744	259.328
Likvide beholdninger		1.212.774	1.368.116
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>1.901.216</b>	<b>2.083.518</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>8.495.243</b>	<b>9.794.489</b>
<b>Passiver</b>			
Kontant andel af stamkapitalen	5	546.500	1.446.500
Overført resultat	6	6.857.496	6.335.517
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>7.403.996</b>	<b>7.782.017</b>
Gæld til kreditinstitutter	7	0	884.878
Anden langfristet gæld	8	125.000	125.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>125.000</b>	<b>1.009.878</b>
Kortfristet del af langfristet gæld	7	922.331	954.392
Kreditorer		20.716	23.262
Øvrige gældsforpligtelser		23.200	24.940
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>966.247</b>	<b>1.002.594</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.091.247</b>	<b>2.012.472</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>8.495.243</b>	<b>9.794.489</b>
<b>Pantsætninger og eventualforpligtelser</b>	9		

## 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, mens enkelte er variable i forhold til produktionen, hvorfor vind-mængden er den væsentligste risikofaktor.

##### *Finansielle risici*

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Navne- og stemmerettigheder	120.000	120.000
<b>Kostpris 31.12.</b>	<b>120.000</b>	<b>120.000</b>
Afskrivning 01.01	-120.000	-120.000
<b>Afskrivning 31.12.</b>	<b>-120.000</b>	<b>-120.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Vindmølle</b>		
Kostpris 01.01.	22.993.191	22.993.191
<b>Kostpris 31.12.</b>	<b>22.993.191</b>	<b>22.993.191</b>
Kursregulering 01.01.	32.464	19.985
Årets kursregulering	23.196	12.479
<b>Kursregulering 31.12.</b>	<b>55.660</b>	<b>32.464</b>
Af- og nedskrivninger 01.01.	-15.316.172	-14.179.448
Årets afskrivninger	-1.140.145	-1.136.725
<b>Værdiregulering 31.12.</b>	<b>-16.456.317</b>	<b>-15.316.173</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<b>6.592.534</b>	<b>7.709.482</b>

## Noter

### 4 Andre værdipapirer

#### *Kapitalandel i Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG*

Selskabet har en andel på 2/250 af det tyske kommandit-selskab Umspannwerk Putlitz GmbH &

Selskabet har forpligtet sig til, at betale en forholdsmæssig andel af de årlige løbende udgifter.

Selskabet deltager udelukkende som kommanditist i Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG og har ikke påtaget sig hæftelse udover det kontante indskud.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>5 Kontant andel af stamkapitalen</b>		
Saldo 01.01.	1.446.500	1.746.500
Kapital udlodning	-900.000	-300.000
Saldo 31.12.	<u>546.500</u>	<u>1.446.500</u>
Den hertil svarende stamkapital udgør 100 kommanditistanparter a 126.650 kr.	<u>12.665.000</u>	

### 6 Overført resultat

Saldo 01.01.	6.335.517	5.617.680
Kursregulering	-268	0
Overført, jf. resultatdisponeringen	557.860	807.388
Indkomst skat i Tyskland	-35.613	-89.551
	<u>6.857.496</u>	<u>6.335.517</u>

### 7 Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter	<u>922.331</u>	<u>1.839.270</u>
	<b>922.331</b>	<b>1.839.270</b>
Heraf forfalder indenfor 1 år	<u>-922.331</u>	<u>-954.392</u>
	<u>0</u>	<u>884.878</u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u>0</u>	<u>0</u>

### 8 Anden langfristet gæld

Lån stillet af Komplementarsel. 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.

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>9 Pantsætninger og eventualforpligtelser</b>		
Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i:		
1. Likvide beholdninger	<u>224.706</u>	<u>224.032</u>
2. El-indtægten		
3. Vindmøllen og vindmøllens forsikringssum, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	<u>6.592.534</u>	<u>7.709.482</u>
4. Kommandisternes forpligtelse til, at foretage indbetalinger i overensstemmelse med tegningsaftalen		
5. Kapitalandel Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG		

### Kontraktlige forpligtelser

Selskabet er kontraktligt forpligtet til at foranledige reetablering efter endt kontraktperiode vedrørende det fælles kabelanlæg, vindmøllen samt transformestationen. 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 kommandisternes 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 registeret, og informationerne er listet herunder.

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

## Jørgen Ingeman

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.xxx.xxx

2019-05-27 10:46:30Z

NEM ID 

## Jørgen Ingeman

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.xxx.xxx

2019-05-27 10:46:30Z

NEM ID 

## Thomas Hvalsø Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-871860870708

IP: 2.106.xxx.xxx

2019-05-27 11:57:00Z

NEM ID 

## Ib Koch

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-534194874721

IP: 85.218.xxx.xxx

2019-05-27 11:58:15Z

NEM ID 

## Jørgen Ingeman

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.xxx.xxx

2019-05-27 12:03:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: C6BGU-KPFCk-1LWSZ-FEVWS-CMIIB-BBT3

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](mailto: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>