

K/S Difko Schönhagen II

Sønderlandsgade 44, 7500 Holstebro

CVR-nr. 27 73 12 60

Årsrapport 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 11. maj 2017



Jørgen Ingeman
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

K/S Difko Schönhagen II

Sønderlandsgade 44

7500 Holstebro

CVR-nr.: 27 73 12 60

Hjemstedskommune: Holstebro

13. regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Selskabets komplementar

Komplementarselskabet Difko Schönhagen II ApS

Bestyrelse

Ib Koch, formand

Thomas Hvalsø Hansen

Jørgen Ingeman

Direktion

Jørgen Ingeman

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for 2016 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.

Efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 10a er regnskabet ikke revisionspligtig efter årsregnskabslovens § 135 stk. 1, 3. pkt med virkning fra 2016. Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet på samme måde som tidligere, men uden revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro den 25. april 2017

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 3.565 MWh mod budgetteret 4.605 MWh.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 325.888 kr.

Den tekniske rådighed for møllen er af selskabets tekniske manager, Energy Consult, beregnet til 98,06% (2015: 97,69%) for møllen.

Bestyrelsen anser - hovedsagelig på grund af de ringe vindforhold i året - resultatet for utilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 7.364.180 kr. pr. 31. december 2016.

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, idet dog den svage elproduktion i årets første måneder peger på vanskeligheder med at leve op til forventningerne for et normalt vindår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af 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.

Driftsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger der afholdes til administration af selskabet.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 nominal 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 (valutaterminkontrakter 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*Gewinn- und Verlustrechnung*

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste <i>Bruttoverdienst</i>		1.592.108	2.420.429
Afskrivninger <i>Abschreibungen</i>		-1.135.121	-1.195.445
Resultat før finansiering <i>Ergebnis vor Finanzkosten</i>		<u>456.987</u>	<u>1.224.984</u>
Finansielle indtægter <i>Finanzerträge</i>		11.901	31.299
Finansielle omkostninger <i>Finanzaufwendungen</i>		-143.000	-134.245
Årets resultat <i>Jahresgewinn</i>		<u>325.888</u>	<u>1.122.038</u>
Forslag til resultatdisponering: <i>Vorschlag für die Gewinnverteilung</i>			
Overført resultat <i>Übertrag Jahresgewinn</i>		325.888	1.122.038
		<u>325.888</u>	<u>1.122.038</u>

Balance**Bilanz**

	Note	2016	2015
Aktiver			
AKTIVA			
Navne- og stemmerettigheder <i>Namens- und Stimmrechte</i>	2	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt <i>Summe Immaterielle Vermögensgegenstände</i>		0	0
Vindmølle <i>Windkraftanlage</i>	3	8.833.728	10.006.523
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Summe Sachanlagen</i>		8.833.728	10.006.523
Andre værdipapirer <i>Andre Wertpapiere</i>	4	1.487	1.493
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Summe Finanzanlagen</i>		1.487	1.493
Anlægsaktiver i alt <i>Summe Anlagewerte</i>		8.835.215	10.008.016
Andre tilgodehavender <i>Andere Guthaben</i>		388.765	780.754
Periodeafgrænsningsposter <i>Rechnungsabgrenzungsposten</i>		268.194	293.544
Likvide beholdninger <i>Zahlungsmittel</i>		892.191	807.010
Omsætningsaktiver i alt <i>Summe Umsatzaktiva</i>		1.549.150	1.881.308
Aktiver i alt <i>Summe Aktiva</i>		10.384.365	11.889.324

Balance**Bilanz**

	Note	2016	2015
Passiver <i>PASSIVA</i>			
Kontant andel af stamkapitalen <i>Baranteil des Stammkapitals</i>	5	1.746.500	1.446.500
Overført resultat <i>Übertrag Jahresgewinn</i>	6	5.617.680	5.378.361
Foreslået tilbagebetaling af stamkapital <i>Vorgeslagen rückzahlung des stammkapital</i>		0	1.200.000
Egenkapital i alt <i>Summe Eigenkapital</i>		7.364.180	8.024.861
Gæld til kreditinstituter <i>Verbindlichkeiten an Kreditinstitute</i>	7	1.831.034	2.759.833
Anden langfristet gæld <i>Sonstige Langfristige Verbindlichkeiten</i>	8	125.000	125.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt <i>Summe Langfristige Verbindlichkeit</i>		1.956.034	2.884.833
Kortfristet del af langfristet gæld <i>Kurzfristiger Anteil langfristiger Verbindlichkeiten</i>	7	924.155	927.648
Kreditorer <i>Gläubiger</i>		18.939	32.365
Øvrige gældsforpligtelser <i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>		121.057	19.617
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten</i>		1.064.151	979.630
Gældsforpligtelser i alt <i>Summe Verbindlichkeiten</i>		3.020.185	3.864.463
Passiver i alt <i>Summe Passiva</i>		10.384.365	11.889.324
Pantsætninger og eventualforpligtelser <i>Verpfändungen und Eventualverbindlichkeiten</i>	9		

Noter

Anmerkungen

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Erfassung und Bewertung

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.

Bei der Aufstellung des Jahres-abschlusses hat die Geschäfts-führung zusammen mit der Verwaltung der Gesellschaft ein buchhalterisches Ermessen und Schätzung für Einbeziehung und Wertansätze der Aktiva und der Passiva der Gesellschaft vor-genommen.

Særlige risici

Besondere Risiken

Til selskabets aktivitet er der knyttet en række risikofaktorer:
Die Aktivitäten der Gesellschaft sind mit einer Reihe von Risiken verbunden:

Drifts- og markedsrisici

Betriebs- und Marktrisiken

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.

Die Strompreise und ein Großteil- der Produktionskosten sind Fest-preise, jedoch abhängig von der Produktionsmenge, daher ist die Windmenge der wesentlichste Risi-kofaktor

2 Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle Vermögensgegenstände

Navne- og stemmerettigheder
Namens- und stimmrechte

120.000

120.000

Kostpris 31.12.
Kostenpreis 31.12.

120.000

120.000

Afskrivning 01.01
Abschreibungen und Entwertung 01.01

-120.000

-120.000

Værdiregulering 31.12.
Abschreibungen 31.12.

-120.000

-120.000

Regnskabsmæssig værdi 31.12.
Bestand 31.12.

0

0

Noter

Anmerkungen

	2016	2015
3		
Vindmølle		
<i>Windkraftanlage</i>		
Kostpris 01.01.	22.993.190	22.993.190
<i>Kostenpreis 01.01.</i>		
Kostpris 31.12.	22.993.190	22.993.190
<i>Kostenpreis 31.12.</i>		
Kursregulering 01.01.	57.659	29.282
<i>Kursregulierung 01.01.</i>		
Årets kursregulering	-37.673	28.377
<i>Kursregulierung des Geschäftsjahres</i>		
Kursregulering 31.12.	19.986	57.659
<i>Kursregulierung 31.12.</i>		
Af- og nedskrivninger 01.01.	-13.044.326	-11.848.880
<i>Abschreibungen und Entwertung 01.01</i>		
Årets afskrivninger	-1.135.121	-1.195.446
<i>Abschreibungen des Geschäftsjahres</i>		
Værdiregulering 31.12.	-14.179.448	-13.044.326
<i>Abschreibungen 31.12.</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	8.833.728	10.006.523
<i>Bestand 31.12.</i>		

4 **Andre værdipapirer**
Andre Wertpapiere

Kapitalandel i Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG
Kapitalanteil Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG

Selskabet har en andel på 2/250 af det tyske kommandit-selskab Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG.
Die Gesellschaft hält einen Anteil von 2/250 der deutschen Kommanditgesellschaft Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG.

Selskabet har forpligtet sig til, at betale en forholdsmæssig andel af de årlige løbende udgifter.
Die Gesellschaft hat sich verpflichtet einem Verhältnis-mässigen Anteil der Jährlichen auflaufenden Kosten zu tragen.

Selskabet deltager udelukkende som kommanditist i Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG og har ikke påtaget sig hæftelse udover det kontante indskud.
Die Gesellschaft beteiligt sich ausschliesslich als Kommanditist an der Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG und hat keinerlei Haftung über die Bareinlage hinaus übernommen.

Noter**Anmerkungen**

	2016	2015
5		
Kontant andel af stamkapitalen <i>Baranteil des Stammkapitals</i>		
Saldo 01.01. <i>Saldo 01.01.</i>	1.446.500	2.646.500
Kapital udlodning <i>Verteilung des Kapitals</i>	300.000	-1.200.000
Saldo 31.12. <i>Saldo 31.12.</i>	<u>1.746.500</u>	<u>1.446.500</u>
Den hertil svarende stamkapital udgør 100 kommanditistanparter a 126.650 kr.	<u>12.665.000</u>	
<i>Das entsprechende Stammkapital entspricht 100 Kommanditanteile von 126.650 kr.</i>		
6		
Overført resultat <i>Übertrag Jahresgewinn</i>		
Saldo 01.01. <i>Saldo 01.01.</i>	5.378.361	4.256.323
Overført, jf. resultatdisponeringen <i>Übertrag, vgl. Gewinnverteilung</i>	325.888	1.122.038
Tysk Gewerbesteuer <i>Gewerbesteuer</i>	-86.569	0
	<u>5.617.680</u>	<u>5.378.361</u>
7		
Gæld til kreditinstituter <i>Schulden zu Kreditinstituten</i>		
Gæld til kreditinstituter <i>Schulden zu Kreditinstituten</i>	2.755.189	3.687.481
	<u>2.755.189</u>	<u>3.687.481</u>
Heraf forfalder indenfor 1 år <i>Davon fällig innerhalb 1 Jahre</i>	-924.155	-927.648
	<u>1.831.034</u>	<u>2.759.833</u>
Efter 5 år eller senere forfalder <i>Fällig nach 5 Jahre oder später</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
8		
Anden langfristet gæld <i>Sonstige Langfristige Verbindlichkeiten</i>		
Lån stillet af Komplementarselskabet Difko Schönhagen II ApS, hvorfra det forrentes med 7% p.a., dog min. den til enhver tid værende mindstrente. Lånet indestår uopsigeligt fra kreditors side, indtil K/S Difko Schönhagen II ophører som selskab. <i>Ein Kredit, der von der Komplementarselskabet Difko Schönhagen II ApS gestellt, und mit 7%, jedoch mindestens dem zu einem jeden Zeitpunkt gültigen Mindestzins pro Jahr, verzinst wird. Der Kredit ist von Seiten des Kreditors unkündbar bis zu dem Zeitpunkt, an dem die Gesellschaft K/S Difko Schönhagen II aufhört zu existieren.</i>		

Noter**Anmerkungen**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
9 Pantsætninger og eventualforpligtelser		
<i>Verpfändungen und Eventualverbindlichkeiten</i>		
Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i: <i>Als Sicherheiten für finanzielle Darlehen sind Zusagen / Transport:</i>		
1. Likvide beholdninger	223.716	224.506
<i>1. Zahlungsmittel</i>		
2. El-indtægten		
<i>2. Einnahmen Strom</i>		
3. Vindmøllen og vindmøllens forsikringssum, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	8.833.728	10.006.523
<i>3. Die Windkraftanlage und Windkraftanlage versicherung</i>		
4. Kommandisternes forpligtelse til, at foretage indbetalinger i overensstemmelse med tegningsaftalen.		
<i>4. Kommandisternes Verpflichtung Zahlungen gemäß dem Zeichnungsvertrag machen.</i>		
5. Kapitalandel i Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG.		
<i>5. Kapitalanteil in Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG.</i>		

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 til sikkerhed for opfyldelse af reetableringsklausul deponeret indestående på t. EUR 30 indregnet under likvide beholdninger

Andre forpligtelser

Der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse på tysk erhvervsskat (Gewerbesteuer) på t.DKK 638. 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 registreret, og informationerne er listet herunder.

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

Ib Koch

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-534194874721

IP: 62.107.43.161

2017-04-26 06:54:11Z

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 194.182.239.118

2017-04-26 07:08:40Z

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 194.182.239.118

2017-04-26 07:08:40Z

NEM ID 

Thomas Hvalsø Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-871860870708

IP: 2.106.117.2

2017-04-26 15:20:27Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: F2YJ4-72AA1-V04ZE-57EW3-KGJF-NVFX

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 tidsstempelt 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>