

## K/S Difko Schönhagen II

Merkurvej 1K, 7., 7400 Herning

CVR-nr. 27 73 12 60

# Årsrapport 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. maj 2020

---

Jørgen Ingeman  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

## Selskabsoplysninger

### Selskab

K/S Difko Schönhagen II

Merkurvej 1K, 7.

7400 Herning

CVR-nr.: 27 73 12 60

Hjemstedskommune: Herning

16. regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

### 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 2019 - 31. december 2019 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 17. april 2020

### Komplementarens direktion

Jørgen Ingeman

### 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 4.209 MWh.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 869.322 kr.

Den tekniske rådighed for møllen er af selskabets tekniske manager, Energiequelle, beregnet til 99,12% (2018: 90,02%).

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 7.355.656 kr. pr. 31. december 2019.

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.

### 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.

### 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>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bruttoresultat</b>		2.039.775	1.729.801
Af- og nedskrivninger		-1.140.511	-1.140.145
<b>Resultat før finansiering</b>		<u>899.264</u>	<u>589.656</u>
Finansielle indtægter		2.459	24.877
Finansielle omkostninger		-32.401	-56.673
<b>Årets resultat</b>		<u>869.322</u>	<u>557.860</u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		869.322	557.860
		<u>869.322</u>	<u>557.860</u>

**Balance**

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Aktiver</b>			
Navne- og stemmerettigheder	3	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Vindmølle	4	5.454.142	6.592.534
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>5.454.142</b>	<b>6.592.534</b>
Andre værdipapirer	5	1.494	1.493
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.494</b>	<b>1.493</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>5.455.636</b>	<b>6.594.027</b>
Andre tilgodehavender		568.660	453.698
Periodeafgrænsningsposter		196.549	234.744
Likvide beholdninger		1.313.193	1.212.774
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.078.402</b>	<b>1.901.216</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>7.534.038</b>	<b>8.495.243</b>
<b>Passiver</b>			
Kontant andel af stamkapitalen	6	0	546.500
Overført resultat	7	7.355.656	6.857.496
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>7.355.656</b>	<b>7.403.996</b>
Gæld til kreditinstitutter	8	0	0
Anden langfristet gæld	9	125.000	125.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Kortfristet del af langfristet gæld	8	0	922.331
Kreditorer		15.047	20.716
Øvrige gældsforpligtelser		38.335	23.200
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>53.382</b>	<b>966.247</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>178.382</b>	<b>1.091.247</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>7.534.038</b>	<b>8.495.243</b>
Pantsætninger og eventualforpligtelser	10		

## 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*

Vindmøllen har været finansieret med lån i EUR indtil lånets indfrielse 30/9-2019.

### 2 Efterfølgende begivenheder

Konsekvenserne af Covid -19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at " lukke landene ned" får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen vurderer, at forholdet ikke vil få væsentlig indflydelse på selskabets drift og indtjening i 2020, og at selskabets likviditet er tilstrækkelig til afbødning af den eventuelle effekt, der kunne komme i 2020.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>3 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>

## Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>4 Vindmølle</b>		
Kostpris 01.01.	22.993.191	22.993.191
<b>Kostpris 31.12.</b>	<u>22.993.191</u>	<u>22.993.191</u>
Kursregulering 01.01.	55.660	32.464
Årets kursregulering	2.119	23.196
<b>Kursregulering 31.12.</b>	<u>57.779</u>	<u>55.660</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.	-16.456.317	-15.316.172
Årets afskrivninger	-1.140.511	-1.140.145
<b>Værdiregulering 31.12.</b>	<u>-17.596.828</u>	<u>-16.456.317</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<u>5.454.142</u>	<u>6.592.534</u>
<b>5 Andre værdipapirer</b>		
<i>Kapitalandel i Umspannwerk Putlitz GmbH &amp; Co. KG</i>		
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 Umspann-werk Putlitz GmbH & Co. KG og har ikke påtaget sig hæftelse udover det kontante indskud.		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>6 Kontant andel af stamkapitalen</b>		
Saldo 01.01.	546.500	1.446.500
Kapital udlodning	-546.500	-900.000
Saldo 31.12.	<u>0</u>	<u>546.500</u>
Den hertil svarende stamkapital udgør 100 kommanditistanparter a 126.650 kr.	<u>12.665.000</u>	
<b>7 Overført resultat</b>		
Saldo 01.01.	6.857.496	6.335.517
Overført, jf. resultatdisponeringen	869.322	557.860
Resultat udlodning	-353.500	0
Valutakursregulering	-23	-268
Indkomst skat i Tyskland	-17.639	-35.613
	<u>7.355.656</u>	<u>6.857.496</u>

## Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>8</b>		
<b>Gæld til kreditinstitutter</b>		
Gæld til kreditinstitutter	0	922.331
	<u>0</u>	<u>922.331</u>
Heraf forfalder indenfor 1 år	0	-922.331
	<u>0</u>	<u>0</u>

### 9 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>10</b>		
<b>Pantsætninger og eventualforpligtelser</b>		
Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i:		
1. Likvide beholdninger	224.778	224.706
2. El-indtægten		
3. Vindmøllen og vindmøllens forsikringssum, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	5.454.142	6.592.534
4. Kommandististernes forpligtelse til, at foretage indbetalinger i overensstemmelse med tegningsaftalen		
5. Kapitalandel i Umspanwerk 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

## Noter

Der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse på tysk erhvervsskat (Gewerbesteuer) på t.DKK 623. Denne forpligtelse er afdækket af kommanditisternes fremtidige hævning og udnyttelse af den betalte tyske erhvervsskat.