

K/S Difko Mainstockheim I

Sønderlandsgade 44, 7500 Holstebro

CVR-nr. 31 05 85 11

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018

Jørgen Ingeman
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Selskabsoplysninger

Selskab

K/S Difko Mainstockheim I
Sønderlandsgade 44
7500 Holstebro
CVR-nr.: 31 05 85 11
Hjemstedskommune: Holstebro
10. regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Selskabets komplementar

Kodif Mainstockheim I ApS

Bestyrelse

Karsten Sandal , Formand
Søren Bank Sørensen
Niels Clausen

Direktion

Jørgen Ingeman

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for 2017 for K/S Difko Mainstockheim I.

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 betingelserne herfor, for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro den 31. maj 2018

Komplementarens direktion

Jørgen Ingeman

Bestyrelse

Karsten Sandal , Formand

Søren Bank Sørensen

Niels Clausen

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabet ejer vindmølle 32415 af typen Vestas V90 - 2 MV i en vindmøllepark bestående af 5 vindmøller. Vindmølleparken er beliggende ved Mainstockheim tæt ved byen Würzburg i Tyskland.

Møllen har i perioden produceret 4.200 MWh .

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 749.039 kr.

Den tekniske rådighed for møllen er af selskabets tekniske manager, Energy Consult, beregnet til 99,59% (2016: 99,43%) for møllen.

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør -889.046 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 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 eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med

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 låneomkost-

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

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 WP Buchbrunn Infrastruktur GbR 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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 statustidspunktet.

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

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste		2.550.613	1.992.106
Af- og nedskrivninger		-1.100.639	-1.100.354
Resultat før finansiering		1.449.974	891.752
Finansielle indtægter		18.733	59.108
Finansielle omkostninger		-719.668	-871.559
Resultat før skat		749.039	79.301
Årets resultat		<u>749.039</u>	<u>79.301</u>
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		749.039	79.301
		<u>749.039</u>	<u>79.301</u>

Balance

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aktiver			
Navne- og stemmerettigheder	2	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Vindmølle	3	12.188.505	13.270.410
Materielle anlægsaktiver i alt		12.188.505	13.270.410
Andre værdipapirer	4	201.053	200.770
Finansielle anlægsaktiver i alt		201.053	200.770
Anlægsaktiver i alt		12.389.558	13.471.180
Andre tilgodehavender		530.452	341.145
Periodeafgrænsningsposter		37.510	32.341
Likvide beholdninger		52.971	346.467
Omsætningsaktiver i alt		620.933	719.953
Aktiver i alt		13.010.491	14.191.133
Passiver			
Kontant andel af stamkapitalen	5	0	0
Overført resultat	6	-889.046	-1.638.085
Egenkapital i alt		-889.046	-1.638.085
Gæld til kreditinstitutter	7	1.008.599	3.226.133
Anden langfristet gæld	8	125.000	125.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.133.599	3.351.133
Kortfristet del af langfristet gæld	7	2.325.734	2.323.250
Bankgæld		3.636.917	3.540.749
Kreditorer		255	937
Øvrige gældsforpligtelser		6.803.032	6.613.149
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		12.765.938	12.478.085
Gældsforpligtelser i alt		13.899.537	15.829.218
Passiver i alt		13.010.491	14.191.133
Pantsætninger og eventualforpligtelser	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, men variable i forhold til produktionen, hvorfor vind-mængden er den væsentligste risikofaktor.

Finansielle risici

Vindmøllen er finansieret med kassekreditlån i DKK med variabel rente. Selskabet er således eksponeret for finansielle risici i form af udviklingen i det generelle renteniveau.

Kapitalberedskab

Selskabets egenkapital er negativ med DKK 889.046 som følge af årets og tidligere års underskud. Det er ledelsens vurdering, at det finansielle beredskab er tilstrækkeligt, og selskabets investorer vil i lighed med tidligere år tilsikre, at selskabet tilvejebringes fornøden kapital i form af enten kapitalindskud eller yderligere lånetilførsel.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2 Immaterielle anlægsaktiver		
Navne- og stemmerettigheder	120.000	120.000
Kostpris 31.12.	120.000	120.000
Afskrivning 01.01	-120.000	-118.733
Årets afskrivning	0	-1.267
Afskrivning 31.12.	-120.000	-120.000
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	0	0

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
3 Vindmølle		
Kostpris 01.01.	23.119.274	23.119.274
Kostpris 31.12.	<u>23.119.274</u>	<u>23.119.274</u>
Kursregulering 01.01.	-48.310	5.976
Årets kursregulering	18.734	-54.286
Kursregulering 31.12.	<u>-29.576</u>	<u>-48.310</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.	-9.800.554	-8.701.467
Årets afskrivninger	-1.100.639	-1.099.087
Værdiregulering 31.12.	<u>-10.901.193</u>	<u>-9.800.554</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	<u>12.188.505</u>	<u>13.270.410</u>

4 Andre værdipapirer

Kapitalandel i Infrastruktur WP Bruchbrunn Infrastruktur GbR

Selskabet har en andel på 1/5 af det tyske Infrastruktursselskab Bruchbrunn GbR.

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

Noter

	2017	2016
5		
Kontant andel af stamkapitalen		
Saldo 01.01.	0	0
Saldo 31.12.	0	0
Den hertil svarende stamkapital udgør 100 kommanditistanparter a 127.300 kr.	12.730.000	
6		
Overført resultat		
Saldo 01.01.	-1.638.085	-1.717.386
Overført, jf. resultatdisponeringen	749.039	79.301
	-889.046	-1.638.085
7		
Gæld til kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter	3.334.333	5.549.383
	3.334.333	5.549.383
Heraf forfalder indenfor 1 år	-2.325.734	-2.323.250
	1.008.599	3.226.133
Efter 5 år eller senere forfalder	0	0
8		
Anden langfristet gæld		
Lån stillet af Kodif Mainstockheim I 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 Mainstockheim I ophører som selskab.		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
9 Pantsætninger og eventualforpligtelser		
Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i:		
1. Likvide beholdninger	<u>52.971</u>	<u>346.467</u>
2. El-indtægten		
3. Vindmøllen og vindmøllens forsikringssum, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	<u>12.188.505</u>	<u>13.270.410</u>
4. Kommandististernes forpligtelse til, at foretage indbetalinger i overensstemmelse med tegningsaftalen.		
5. Kapitalandel i WP Bruchbrunn Infrastruktur GbR.		

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

Der er tegnet nedrivningsgaranti på EUR 85.000. Den afregnes med et årligt fee på 1,35 %

Andre forpligtelser

Der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse på tysk erhvervsskat (Gewerbesteuer) på t.DKK 0. Denne forpligtelse er afdækket af kommandististernes fremtidige hævnning 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.”

Søren Bank Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-909052007745

IP: 213.83.140.130

2018-05-31 10:36:18Z

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.44.246

2018-05-31 10:57:36Z

NEM ID 

Karsten Sandal

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-397183048600

IP: 213.83.140.130

2018-05-31 12:21:46Z

NEM ID 

Niels Hermand Hanefeld Clausen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-586991388700

IP: 87.116.47.66

2018-05-31 13:27:39Z

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.44.246

2018-06-01 07:03:08Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2AZ2N-NYCVZ-JKLG-SJGL-C-1LHEE-YGJEM

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>