

K/S Difko Mainstockheim I

Merkurvej 1K, 7., 7400 Herning

CVR-nr. 31 05 85 11

Årsrapport 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2020

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 Mainstockheim I
Merkurvej 1K, 7.
7400 Herning
CVR-nr.: 31 05 85 11
Hjemstedskommune: Herning
12. regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Selskabets komplementar

Kodif Mainstockheim I ApS

Bestyrelse

Karsten Sandal, formand
Søren Bank Sørensen
Niels Hermand Hanefeld Clausen

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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 ledelsen 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 25. juni 2020

Komplementarens direktion

Jørgen Ingeman

Bestyrelse

Karsten Sandal, formand

Søren Bank Sørensen

Niels Hermand
Hanefeld Clausen

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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 3.995 MWh mod budgetteret 3.749 MWh.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 891.953 kr.

Den tekniske rådighed for møllen er af selskabets tekniske manager, Volta Windkraft, beregnet til 96,54% (2018: 98,45%).

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 444.514 kr. pr. 31. december 2019.

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

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 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 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 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.

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>
Bruttoresultat		2.349.974	2.144.592
Af- og nedskrivninger		-1.104.306	-1.103.951
Resultat før finansiering		1.245.668	1.040.641
Finansielle indtægter		3.783	36.652
Finansielle omkostninger		-357.498	-635.686
Årets resultat		891.953	441.607
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		891.953	441.607
		891.953	441.607

Balance

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aktiver			
Navne- og stemmerettigheder	3	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Vindmølle	4	10.020.472	11.121.206
Materielle anlægsaktiver i alt		10.020.472	11.121.206
Andre værdipapirer	5	201.723	201.658
Finansielle anlægsaktiver i alt		201.723	201.658
Anlægsaktiver i alt		10.222.195	11.322.864
Andre tilgodehavender		641.205	492.482
Likvide beholdninger		266.502	2.052
Omsætningsaktiver i alt		907.707	494.534
Aktiver i alt		11.129.902	11.817.398
Passiver			
Overført resultat	6	444.514	-447.439
Egenkapital i alt		444.514	-447.439
Gæld til kreditinstitutter	7	0	0
Anden langfristet gæld	8	125.000	125.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		125.000	125.000
Bankgæld		0	3.975.617
Øvrige gældsforpligtelser		10.560.388	7.049.431
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.560.388	12.139.837
Gældsforpligtelser i alt		10.685.388	12.264.837
Passiver i alt		11.129.902	11.817.398
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 lån i EUR med variabel rente. Selskabet er således eksponeret for finansielle risici i form af udviklingen i det generelle renteniveau.

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>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
Navne- og stemmerettigheder	120.000	120.000
Kostpris 31.12.	120.000	120.000
Afskrivning 01.01	-120.000	-120.000
Afskrivning 31.12.	-120.000	-120.000
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	0	0

Noter

	2019	2018
4 Vindmølle		
Kostpris 01.01.	23.119.274	23.119.274
Kostpris 31.12.	23.119.274	23.119.274
Kursregulering 01.01.	7.076	-29.576
Årets kursregulering	3.572	36.652
Kursregulering 31.12.	10.648	7.076
Af- og nedskrivninger 01.01.	-12.005.144	-10.901.193
Årets afskrivninger	-1.104.306	-1.103.951
Værdiregulering 31.12.	-13.109.450	-12.005.144
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	10.020.472	11.121.206
5 Andre værdipapirer		
<i>Kapitalandel i Infrastruktur WP Bruchbrunn Infrastruktur GbR</i>		
Selskabet har en andel på 1/5 af det tyske Infrastrukturselskab Bruchbrunn GbR.		
Selskabet har forpligtet sig til, at betale en forholdsmæssig andel af de årlige løbende udgifter.		
	2019	2018
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.	-447.439	-889.046
Overført, jf. resultatdisponeringen	891.953	441.607
	444.514	-447.439

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
7		
Gæld til kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter	0	1.114.789
	<u>0</u>	<u>1.114.789</u>
Heraf forfalder indenfor 1 år	0	-1.114.789
	<u>0</u>	<u>0</u>

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.

9 Pantsætninger og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i:

1. Likvide beholdninger	266.502	2.052
2. El-indtægten		
3. Vindmøllen og vindmøllens forsikringssum, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	10.020.472	11.121.206
4. Kommandististernes forpligtelse til, at foretage indbetalinger i overensstemmelse med tegningsaftalen		
5. Kapitalandel i WP Buchbrunn Infrastruktur GbR		

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 tegnet en nedrivningsgaranti på t.EUR 85. Den afregnes med et årligt fee på 1,35 %.

Andre forpligtelser

Der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse på tysk erhvervsskat (Gewerbsteuer) 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 registreret, 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.xxx.xxx

2020-06-25 09:10:57Z

NEM ID 

Karsten Sandal

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-397183048600

IP: 213.83.xxx.xxx

2020-06-25 09:22:55Z

NEM ID 

Niels Hermand Hanefeld Clausen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-586991388700

IP: 85.203.xxx.xxx

2020-06-27 13:39:11Z

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 185.40.xxx.xxx

2020-06-29 08:33:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HVAVY-17BTY-F62E3-0NEAT-04TFE-B6IV

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>