

## K/S Difko Zerre I

Merkurvej 1K, 7., 7400 Herning

CVR-nr. 32 83 38 88

# Årsrapport 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2024

---

Johannes Tang Sørensen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## Selskabsoplysninger

### Selskab

K/S Difko Zerre I

Merkurvej 1K, 7.

7400 Herning

CVR-nr.: 32 83 38 88

Hjemstedskommune: Herning

14. regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Selskabets komplementar

Kodif Zerre I ApS

### Bestyrelse

Henrik Rosendal-Jensen, formand

Niels Jokum Dons Hørlück

Jørgen Ingeman

### Direktion

Jørgen Ingeman

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 for K/S Difko Zerre 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.

Efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 10a er regnskabet ikke revisionspligtig efter årsregnskabslovens § 135 stk. 1, 3. pkt med virkning fra 2018. Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet på samme måde som tidligere, men uden revision.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning den 9. april 2024

### Komplementarens direktion

Jørgen Ingeman

### Bestyrelse

Henrik Rosendal-Jensen, formand

Niels Jokum Dons Hørlück

Jørgen Ingeman

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer via Solarpark Zerre VI GmbH & Co. KG 1,47252 MWp opstillet ved Spremberg i Tyskland mellem Berlin og Dresden. Parken er en del af en større park opdelt i 8 mindre parker.

Solparken har i perioden produceret 1.443 MWh mod budgetteret 1.316 MWh.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.050.256 kr.

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 8.395.559 kr. pr. 31. december 2023.

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 solår.

## 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 solanlæggets 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

#### Solanlæg

Solanlægget 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 solanlægget, såfremt der er indikationer for værdifald. Solanlægget nedskrives til det højeste af solanlæggets kapitalværdi og nettosalgspris (genvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Konsolideringsprincipper

Årsrapporten udarbejdes på grundlag af regnskaber for K/S Difko Zerre I og Solarpark Zerre VI GmbH & Co KG. Årsrapporten udarbejdes ved at sammenlægge regnskabsposter af ensartet karakter. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

Ved konsolideringen elimineres interne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I årsrapporten indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

### 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 statustidspunktet.

### 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>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Bruttoresultat</b>		2.381.311	2.632.855
Af- og nedskrivninger		-1.267.477	-1.264.688
<b>Resultat før finansiering</b>		<u>1.113.834</u>	<u>1.368.167</u>
Finansielle indtægter		26.797	0
Finansielle omkostninger		-90.375	-106.322
<b>Årets resultat</b>		<u>1.050.256</u>	<u>1.261.845</u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		1.050.256	1.261.845
		<u>1.050.256</u>	<u>1.261.845</u>

## Balance

	Note	2023	2022
<b>Aktiver</b>			
Navne- og stemmerettigheder	2	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Solanlæg	3	10.418.580	11.660.343
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>10.418.580</b>	<b>11.660.343</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>10.418.580</b>	<b>11.660.343</b>
Andre tilgodehavender		191.047	187.714
Periodeafgrænsningsposter		0	5.587
Likvide beholdninger		1.814.391	1.886.333
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.005.438</b>	<b>2.079.634</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>12.424.019</b>	<b>13.739.976</b>
<b>Passiver</b>			
Overført resultat		8.395.559	8.219.701
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>8.395.559</b>	<b>8.219.701</b>
Gæld til kreditinstitutter	4	2.256.180	3.777.742
Anden langfristet gæld	5	80.000	80.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.336.180</b>	<b>3.857.742</b>
Kortfristet del af langfristet gæld	4	1.529.893	1.511.097
Kreditorer		62.246	63.006
Øvrige gældsforpligtelser		100.142	88.430
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.692.281</b>	<b>1.662.533</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>4.028.461</b>	<b>5.520.275</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>12.424.019</b>	<b>13.739.976</b>
Pantsætninger og eventualforpligtelser	6		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Kontant andel af stamkapitalen</b>		
Saldo primo	0	0
Tilgang i løbet af regnskabsåret (egenkapital)	0	0
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Den hertil svarende stamkapital udgør 100 kommanditistanparter a 150.000 kr.	<u>15.000.000</u>	
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	8.219.701	8.062.681
Indbetaling tilgodehavender selskabskapital	-750.000	-1.000.000
Årets resultat	1.050.256	1.261.845
Skat af egenkapitalbevægelser (pengestrømsopgørelse)	-124.399	-104.825
Saldo ultimo	<u>8.395.559</u>	<u>8.219.701</u>

## 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 sol-mængden er den væsentligste risikofaktor.

##### *Finansielle risici*

Solparken er finansieret med lån i EUR med fast rente indtil 2026. Selskabet er således først efter 2026 eksponeret for finansielle risici i form af udviklingen i det generelle renteniveau.

	<u>2023</u>	<u>2022</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 Solanlæg</b>		
Kostpris 01.01.	27.590.971	27.590.971
<b>Kostpris 31.12.</b>	<b>27.590.971</b>	<b>27.590.971</b>
Kursregulering 01.01.	-38.732	-38.732
Årets kursregulering	25.715	0
<b>Kursregulering 31.12.</b>	<b>-13.017</b>	<b>-38.732</b>
Af- og nedskrivninger 01.01.	-15.891.896	-14.627.208
Årets afskrivninger	-1.267.477	-1.264.688
<b>Værdiregulering 31.12.</b>	<b>-17.159.374</b>	<b>-15.891.896</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<b>10.418.580</b>	<b>11.660.343</b>

## Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>4</b>		
<b>Gæld til kreditinstitutter</b>		
Gæld til kreditinstitutter	3.786.073	5.288.839
	<u>3.786.073</u>	<u>5.288.839</u>
Heraf forfalder indenfor 1 år	-1.529.893	-1.511.097
	<u>2.256.180</u>	<u>3.777.742</u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u>0</u>	<u>0</u>
Nominel restgæld udgør	<u>3.786.073</u>	<u>5.288.839</u>
<b>5</b>		
<b>Anden langfristet gæld</b>		
Lån stillet af Kodif Zerre 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 Zerre I ophører som selskab.		
<b>6</b>		
<b>Pantsætninger og eventualforpligtelser</b>		
Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i:		
1. Likvide beholdninger	<u>1.781.199</u>	<u>1.841.203</u>
2. El-indtægten		
3. Sikkerhed i solanlæg, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	<u>10.418.580</u>	<u>11.660.343</u>

4. Kommandisternes forpligtelse til, at foretage indbetalinger i overensstemmelse med tegningsaftalen

5. Lejekontrakt jord

### Eventualforpligtelser

Selskabet ejer Solarpark Zerre VI GmbH & Co KG og hæfter som følge heraf ubegrænset for selskabets gældsforpligtelser. Aktiver og passiver i Solarpark Zerre VI GmbH og Co KG er medtaget i dette regnskab.

### Andre forpligtelser

Der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse på tysk erhvervsskat (Gewerbsteuer) på t.DKK 0. Denne forpligtelse er afdækket af kommandisternes fremtidige hævning og udnyttelse af den betalte tyske erhvervsskat.