

K/S Difko Zerre II

Merkurvej 1K, 7., 7400 Herning

CVR-nr. 33 16 76 28

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
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

K/S Difko Zerre II
Merkurvej 1K, 7.
7400 Herning
CVR-nr.: 33 16 76 28
Hjemstedskommune: Herning
14. regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Selskabets komplementar

Kodif Zerre II ApS

Bestyrelse

Kristian Arnøje, formand
Teddy Ravn
Jørgen Ingeman

Direktion

Jørgen Ingeman

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33771231

Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning den 4. april 2024

Komplementarens direktion

Jørgen Ingeman

Bestyrelse

Kristian Arnøje, formand

Teddy Ravn

Jørgen Ingeman

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisterne i K/S Difko Zerre II

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Difko Zerre II for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis (regnskabet).

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet - fortsat

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 19. april 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 33771231

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Daniel Mogensen

statsautoriseret revisor

mne45831

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer via Solarpark Zerre I og III ApS & Co. KG 1,93955 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 1.890 MWh mod budgetteret 1.751 MWh.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 6.584.104 kr.

Årets resultat er påvirket negativt som følge af udskift af solpaneler på anlægget.

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 5.973.398 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 II og Solarpark Zerre I og III ApS & 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 gælds-forpligtelser 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>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttoresultat		3.216.622	3.654.492
Af- og nedskrivninger		-9.619.983	-1.671.908
Resultat før finansiering		-6.403.362	1.982.584
Finansielle indtægter		54.205	135
Finansielle omkostninger		-234.947	-136.161
Årets resultat		(6.584.104)	1.846.558
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		-6.584.104	1.846.558
		-6.584.104	1.846.558

Balance

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aktiver			
Navne- og stemmerettigheder	2	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Solanlæg	3	10.720.159	16.143.609
Materielle anlægsaktiver i alt		10.720.159	16.143.609
Anlægsaktiver i alt		10.720.159	16.143.609
Andre tilgodehavender		259.413	1.009.005
Periodeafgrænsningsposter		29.978	35.057
Likvide beholdninger		2.639.819	2.716.156
Omsætningsaktiver i alt		2.929.210	3.760.218
Aktiver i alt		13.649.369	19.903.827
Passiver			
Overført resultat		5.973.398	12.718.362
Egenkapital i alt		5.973.398	12.718.362
Gæld til kreditinstitutter	4	2.978.179	4.952.709
Anden langfristet gæld	5	80.000	80.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.058.179	5.032.709
Kortfristet del af langfristet gæld	4	1.985.453	1.981.084
Kreditorer		82.418	81.236
Øvrige gældsforpligtelser		2.549.922	90.436
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.617.793	2.152.755
Gældsforpligtelser i alt		7.675.972	7.185.465
Passiver i alt		13.649.369	19.903.827
Pantsætninger og eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Kontant andel af stamkapitalen		
Saldo primo	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>	
 Overført resultat		
Saldo primo	12.718.362	11.333.474
Indbetaling tilgodehavender selskabskapital	0	-300.000
Årets resultat	-6.584.104	1.846.558
Indkomst skat i Tyskland	-160.861	-161.670
Saldo ultimo	<u>5.973.398</u>	<u>12.718.362</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 kassekredittån 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>
2 Immaterielle anlægsaktiver		
Navne- og stemmerettigheder	140.000	140.000
Kostpris 31.12.	140.000	140.000
Afskrivning 01.01	-140.000	-140.000
Afskrivning 31.12.	-140.000	-140.000
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	0	0
3 Solanlæg		
Kostpris 01.01.	36.433.315	36.433.315
Tilgang	4.160.932	0
Afgang	-18.216.657	0
Kostpris 31.12.	22.377.590	36.433.315
Kursregulering 01.01.	-52.822	-52.822
Årets kursregulering	45.284	0
Kursregulering 31.12.	-7.538	-52.822
Af- og nedskrivninger 01.01.	-20.236.884	-18.564.976
Årets afskrivninger	-1.531.451	-1.671.908
Tilbageførte afskrivninger årets afgang	10.118.442	0
Værdiregulering 31.12.	-11.649.893	-20.236.884
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	10.720.159	16.143.609

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
4		
Gæld til kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter	4.963.632	6.933.793
	<u>4.963.632</u>	<u>6.933.793</u>
Heraf forfalder indenfor 1 år	-1.985.453	-1.981.084
	<u>2.978.179</u>	<u>4.952.709</u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u>0</u>	<u>0</u>
Nominel restgæld udgør	4.963.632	6.933.793

5 Anden langfristet gæld

Lån stillet af Kodif Zerre 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 Zerre II ophører som selskab.

6 Pantsætninger og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i:

1. Likvide beholdninger	<u>2.122.659</u>	<u>2.708.970</u>
2. El-indtægten		
3. Sikkerhed i solanlæg, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	<u>10.720.159</u>	<u>16.143.609</u>

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

5. Lejekontrakt jord

Eventualforpligtelser

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

Andre forpligtelser

Der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse på tysk erhvervsskat (Gewerbsteuer) på t.DKK 351. Denne forpligtelse er afdækket af kommandisternes fremtidige hævning og udnyttelse af den betalte tyske erhvervsskat.