

K/S Difko Zerze III

Merkurvej 1K, 7., 7400 Herning

CVR-nr. 33 16 76 36

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. maj 2022

Jørgen Ingeman
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 III
Merkurvej 1K, 7.
7400 Herning
CVR-nr.: 33 16 76 36
Hjemstedskommune: Herning
12. regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Selskabets komplementar

Kodif Zerre III ApS

Bestyrelse

Bjarne Vognsen, formand
Henrik Egholm
Jørgen Ingeman

Direktion

Jørgen Ingeman

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 for K/S Difko Zerre III.

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 2021. 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 29. april 2022

Komplementarens direktion

Jørgen Ingeman

Bestyrelse

Bjarne Vognsen, formand

Henrik Egholm

Jørgen Ingeman

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer via Solarpark Zerre II GmbH & Co. KG 1,03955 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 950 MWh mod budgetteret 1.002 MWh.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 508.590 kr.

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 5.940.465 kr. pr. 31. december 2021.

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 III og Solarpark Zerre II 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 gælds-forpligtelser 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>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttoresultat		1.477.304	1.789.219
Af- og nedskrivninger		-877.212	-877.542
Resultat før finansiering		600.092	911.677
Finansielle indtægter		1.729	21.624
Finansielle omkostninger		-93.231	-216.870
Årets resultat		508.590	716.431
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		508.590	716.431
		508.590	716.431

Balance

	Note	2021	2020
Aktiver			
Navne- og stemmerettigheder	2	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Solanlæg	3	9.317.572	10.198.623
Materielle anlægsaktiver i alt		9.317.572	10.198.623
Anlægsaktiver i alt		9.317.572	10.198.623
Andre tilgodehavender		99.861	117.711
Periodeafgrænsningsposter		15.939	25.769
Likvide beholdninger		1.379.915	1.814.798
Omsætningsaktiver i alt		1.495.716	1.958.278
Aktiver i alt		10.813.288	12.156.901
Passiver			
Kontant andel af stamkapitalen		220.000	1.020.000
Overført resultat		5.720.465	5.211.875
Egenkapital i alt		5.940.465	6.231.875
Gæld til kreditinstitutter	4	3.638.679	4.680.064
Anden langfristet gæld	5	80.000	80.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.718.679	4.760.064
Kortfristet del af langfristet gæld	4	1.039.623	1.040.014
Kreditorer		30.118	48.413
Øvrige gældsforpligtelser		84.404	76.535
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.154.144	1.164.962
Gældsforpligtelser i alt		4.872.824	5.925.026
Passiver i alt		10.813.288	12.156.901
Pantsætninger og eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Kontant andel af stamkapitalen		
Saldo primo	1.020.000	1.520.000
Tilbagebetaling af stamkapital	-800.000	-500.000
Saldo ultimo	<u>220.000</u>	<u>1.020.000</u>
Den hertil svarende stamkapital udgør 100 kommanditistanparter a 86.000 kr.	<u>8.600.000</u>	
Overført resultat		
Saldo primo	5.211.875	4.495.444
Årets resultat	508.590	716.431
Saldo ultimo	<u>5.720.465</u>	<u>5.211.875</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>2021</u>	<u>2020</u>
2 Immaterielle anlægsaktiver		
Navne- og stemmerettigheder	100.060	100.060
Kostpris 31.12.	100.060	100.060
Afskrivning 01.01	-100.060	-100.060
Afskrivning 31.12.	-100.060	-100.060
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	0	0
3 Solanlæg		
Kostpris 01.01.	19.093.046	19.093.046
Kostpris 31.12.	19.093.046	19.093.046
Kursregulering 01.01.	-24.823	20.439
Årets kursregulering	-3.839	-45.262
Kursregulering 31.12.	-28.662	-24.823
Af- og nedskrivninger 01.01.	-8.869.600	-7.992.058
Årets afskrivninger	-877.212	-877.542
Værdiregulering 31.12.	-9.746.812	-8.869.600
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	9.317.572	10.198.623

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
4 Gæld til kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter	4.678.302	5.720.078
	<u>4.678.302</u>	<u>5.720.078</u>
Heraf forfalder indenfor 1 år	-1.039.623	-1.040.014
	<u>3.638.679</u>	<u>4.680.064</u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u>0</u>	<u>520.007</u>
Nominel restgæld udgør	4.678.302	5.720.078

5 Anden langfristet gæld

Lån stillet af Kodif Zerre III 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 III ophører som selskab.

6 Pantsætninger og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for lån er der håndpant/transport i:

1. Likvide beholdninger	<u>1.374.010</u>	<u>1.811.254</u>
2. El-indtægten		
3. Sikkerhed i solanlæg, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	<u>9.317.572</u>	<u>10.198.623</u>

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

5. Lejekontrakt jord

Eventualforpligtelser

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

Andre forpligtelser

Der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse på tysk erhvervsskat (Gewerbsteuer) på t.DKK 288. 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 registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jørgen Ingeman

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 82.163.xxx.xxx

2022-05-05 07:29:05 UTC

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 82.163.xxx.xxx

2022-05-05 07:29:05 UTC

NEM ID 

Henrik Egholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-498394248210

IP: 80.208.xxx.xxx

2022-05-05 09:15:43 UTC

NEM ID 

Bjarne Vogsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-913610878989

IP: 85.191.xxx.xxx

2022-05-08 19:07:05 UTC

NEM ID 

Jørgen Ingeman

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-074818412695

IP: 82.163.xxx.xxx

2022-05-17 06:32:51 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: N3C26-M0BNI-FVQ2D-1YQ4-MFN3-GF1UG

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>