

K/S Difko Zerze III

Merkurvej 1K, 7., 7400 Herning

CVR-nr. 33 16 76 36

Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2023

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

13. regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

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 2022 - 31. december 2022 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 12. maj 2023

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 1.095 MWh mod budgetteret 999 MWh.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 750.505 kr.

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 6.390.970 kr. pr. 31. december 2022.

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 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>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttoresultat		1.703.663	1.477.304
Af- og nedskrivninger		-877.212	-877.212
Resultat før finansiering		826.451	600.092
Finansielle indtægter		80	1.729
Finansielle omkostninger		-76.026	-93.231
Årets resultat		750.505	508.590
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		750.505	508.590
		750.505	508.590

Balance

	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aktiver			
Navne- og stemmerettigheder	2	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Solanlæg	3	8.440.360	9.317.572
Materielle anlægsaktiver i alt		8.440.360	9.317.572
Anlægsaktiver i alt		8.440.360	9.317.572
Andre tilgodehavender		863.416	99.861
Periodeafgrænsningsposter		21.526	15.939
Likvide beholdninger		917.280	1.379.915
Omsætningsaktiver i alt		1.802.222	1.495.716
Aktiver i alt		10.242.582	10.813.288
Passiver			
Kontant andel af stamkapitalen		0	220.000
Overført resultat		6.390.970	5.720.465
Egenkapital i alt		6.390.970	5.940.465
Gæld til kreditinstitutter	4	2.599.056	3.638.679
Anden langfristet gæld	5	80.000	80.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.679.056	3.718.679
Kortfristet del af langfristet gæld	4	1.039.623	1.039.623
Kreditorer		60.236	30.118
Øvrige gældsforpligtelser		72.698	84.404
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.172.556	1.154.144
Gældsforpligtelser i alt		3.851.613	4.872.824
Passiver i alt		10.242.582	10.813.288
Pantsætninger og eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Kontant andel af stamkapitalen		
Saldo primo	220.000	1.020.000
Tilbagebetaling af stamkapital	-220.000	-800.000
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>220.000</u>
Den hertil svarende stamkapital udgør 100 kommanditistanparter a 86.000 kr.	<u>8.600.000</u>	
Overført resultat		
Saldo primo	5.720.465	5.211.875
Udlodning	-80.000	0
Årets resultat	750.505	508.590
Saldo ultimo	<u>6.390.970</u>	<u>5.720.465</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>2022</u>	<u>2021</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.	-28.662	-24.823
Årets kursregulering	0	-3.839
Kursregulering 31.12.	-28.662	-28.662
Af- og nedskrivninger 01.01.	-9.746.812	-8.869.600
Årets afskrivninger	-877.212	-877.212
Værdiregulering 31.12.	-10.624.024	-9.746.812
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	8.440.360	9.317.572

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
4 Gæld til kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter	3.638.679	4.678.302
	<u>3.638.679</u>	<u>4.678.302</u>
Heraf forfalder indenfor 1 år	-1.039.623	-1.039.623
	<u>2.599.056</u>	<u>3.638.679</u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u>0</u>	<u>0</u>
Nominel restgæld udgør	3.638.679	4.678.302

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>913.488</u>	<u>1.374.010</u>
2. El-indtægten		
3. Sikkerhed i solanlæg, indregnet med regnskabsmæssig værdi i kr.	<u>8.440.360</u>	<u>9.317.572</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 397. Denne forpligtelse er afdækket af kommandististernes fremtidige hævnning og udnyttelse af den betalte tyske erhvervsskat.