

Verkorte jaarrekening 2018

Actuele ontwikkelingen relevante regelgeving

Coöperatieve Windenergie Vereniging Zeeuwind U.A. heeft de jaarrekening 2018 opgesteld volgens de grondslagen voor financiële verslaggeving zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en Richtlijn 620 'Coöperaties'. Deze gehanteerde grondslagen zijn passend voor de financiële verslaggeving van de Coöperatie.

Stelselwijziging

De coöperatie heeft per 31 januari 2018 een stelselwijziging doorgevoerd, waardoor de voorziening groot onderhoud is komen te vervallen. Dit aangezien na verloop van tijd het uitgangspunt van preventief onderhoud is ingeruild voor toestandsafhankelijk onderhoud. De toepassing van de componentenbenadering (activering van de kosten van periodiek groot onderhoud) sluit dan ook beter aan bij dit uitgangspunt. Deze stelselwijziging is retrospectief verwerkt, hierdoor zijn de vergelijkende cijfers eveneens aangepast. De effecten van de stelselwijziging zijn rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen. Deze stelselwijziging heeft een effect op het vermogen per 31 december 2017 ad € 921.872 positief, het effect op het resultaat over 2017 bedraagt € 130.379 negatief.

Hierna een toelichting op hoofdlijnen. Alle gepresenteerde cijfers zijn vermeld in € 1.000.

Balans

Activa	31-12-2018	31-12-2017
Immateriële vaste activa	1.528	1.524
Materiële vaste activa	3.168	3.361
Financiële vaste activa	16.580	12.083
Vaste activa	21.275	16.968
Vorderingen	1.064	519
Liquide middelen	5.156	6.328
Vlottende activa	6.221	6.848
Totale activa	27.496	23.816
Passiva	31-12-2018	31-12-2017
Eigen vermogen	15.649	23.816
Langlopende schulden	10.963	14.694
Crediteuren	304	119
Belastingen	25	42
Overige schulden	554	463
Kortlopende schulden	883	623
Totale passiva	27.496	23.816

Ontwikkelingen in de balans

Immateriële vaste activa

Deze post betreft de betaalde goodwill op de verkregen aandelen in Windpark OSK BV en van Windpark Cluster BV. De goodwill wordt vanaf het moment van in gebruikname van het windpark in 15 jaar lineair afgeschreven. Daarnaast is de investering in het leningenadministratiesysteem geactiveerd en wordt in 10 jaar afgeschreven.

Materiële vaste activa

De afschrijvingsmethode van de onder de materiële vaste activa opgenomen windmolenparken is lineair, waarbij wat betreft de looptijd van de afschrijvingen is aangesloten bij de looptijd van de voor het betreffende windmolenpark toegekende subsidie. De balanswaarde eind 2018 bedraagt bijna € 2,7 miljoen. Daarnaast zijn onder de materiële vaste activa de ontwikkelkosten voor nieuwe ontwikkelingen verantwoord, voor zover onomstotelijk vast is komen te staan dat het ontwikkelde park zal worden gerealiseerd. Dit is een bedrag van ruim € 4,5 ton.

Financiële vaste activa

Deelnemingen worden naar rato van ons aandelenbelang opgenomen tegen de netto vermogenswaarde van de betreffende deelneming. Ons aandeel in Deltawind-Zeeuwind Holding, welke op haar beurt 51% aandeelhouder is in Windpark Krammer BV, staat voor bijna € 8,4 miljoen op de balans. Aan deelnemingen is in totaal een bedrag van bijna € 4 miljoen aan leningen verstrekt. Zwaartepunt ligt bij onze 100% deelneming Windpark Polenweg BV, waarmee een overeenkomst van geldlening is gesloten van € 2,5 miljoen. De lening wordt in 15 jaar afgelost. De overige uitgeleende gelden zijn in 2018 met name uitgezet bij onze zonneparken.

Vorderingen

De stijging van de vorderingen wordt grotendeels verklaard uit de aflossingsverplichtingen van de deelnemingen op verkregen uitgeleende gelden door de vereniging.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn afgenomen van € 6,3 miljoen naar € 5,1 miljoen. De flinke groei van de ledenleningen met bijna € 2,5 miljoen is ingezet voor financiering van onze deelnemingen, zodat onze liquiditeitspositie netto is gedaald.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen van de vereniging is toegenomen met het bedrag van het resultaat in 2018 en na aftrek van de winstuitkering over 2017. Met een eigen vermogenspositie van ruim € 15,6 miljoen op een balanstotaal van € 27,5 miljoen is sprake van een gezonde buffer.

Langlopende schulden

De langlopende schulden betreft de schuld aan de leden. Het bedrag aan ledenleningen is in 2018 gegroeid van € 8,5 miljoen naar bijna € 11 miljoen. Van het totale ledenkapitaal ultimo 2018 is € 5,5 miljoen langjarig aan de vereniging toevertrouwd.

Verkorte jaarrekening 2018

Winst- en Verliesrekening

	2018	Begroting 2018	2017
Netto omzet	1.390	1.378	1.171
Kostprijs van de omzet	264	303	363
Bruto omzetsresultaat	1.126	1.075	808
Overige bedrijfsopbrengsten	167	185	219
Brutomarge	1.293	1.259	1.027
Lonen en salarissen	368	418	332
Sociale lasten	54	69	51
Pensioenlasten	49	53	46
Afschrijvingen	397	428	178
Overige waardeveranderingen van vaste activa	296	155	320
Overige bedrijfskosten	404	255	252
Som der bedrijfslasten	1.567	1.377	1.180
Bedrijfsresultaat	-274	-118	-153
Financiële baten en lasten	-241	-259	-272
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-516	-377	-425
Belastingen	-8	0	-7
Aandeel in resultaat deelnemingen	1.528	313	410
Resultaat	1.005	-64	-22

Ontwikkelingen in het resultaat

Omzet

De netto-omzet is gestegen ten opzichte van het voorgaande boekjaar en is ongeveer uitgekomen op het begrote bedrag. De productie in kWh lag in het boekjaar flink lager dan begroting, als gevolg van het zwakke windjaar. De elektriciteitsprijzen hebben zich in 2018 gunstig ontwikkeld zodat de tegenvallende productie niet heeft doorgewerkt in lagere stroomopbrengsten. De extra beheeractiviteiten voor met name Windpark Krammer hebben bijgedragen aan de stijging van de netto omzet ten opzichte van 2017.

Kostprijs van de omzet

De kostprijs van de omzet is eveneens lager uitgevallen dan in het voorgaande boekjaar en dan begroot. Voornaamste verklaring is dat het buiten gebruik stellen van enkele turbines heeft geleid tot lagere onderhoudskosten, verzekeringen en grondkosten.

Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten betreft de waardering van geactiveerde uren van de eigen medewerkers voor ontwikkelingen. De begrote post 'overige bedrijfsopbrengsten' lag met name hoger dan de realiteit doordat in de begroting is verondersteld dat de ontwikkelingen door eigen medewerkers zou worden uitgevoerd. In 2018 is echter nog veel werk uitbesteed.

Personeelskosten

De totale personeelskosten zijn lager dan begroot. Dit hangt samen met het gegeven dat de vaste bezetting niet is gegroeid maar een beroep is gedaan op externe ondersteuning.

Afschrijvingen

De reguliere afschrijvingen sluiten qua hoogte aan bij de begroting maar liggen beduidend hoger dan in het voorgaande boekjaar. Dit wordt veroorzaakt doordat in 2017 het netto boekresultaat van de verkoop van de turbines bij Westkapelle en Goese Sas in mindering is gebracht op de afschrijvingslasten.

Overige waardeveranderingen

De overige waardeveranderingen hebben betrekking op de ontwikkelkosten aan uren en kosten derden voor ontwikkelingen waarvan de realisatie nog niet zeker is. In 2018 betreft dit een investering van bijna € 5,5 ton tegen een bedrag van ruim € 3 ton in 2017. Uit voorzichtigheid worden deze investeringen als kosten in mindering gebracht op het resultaat. Zodra de investering in de ontwikkeling zich heeft bewezen omdat het project daadwerkelijk kan worden gerealiseerd, wordt de waarde van de ontwikkeling gecorrigeerd op de kostenpost. In 2018 is op deze wijze een bedrag van € 2,5 ton 'terug genomen'. Netto resulteert aldus in 2018 een kostenpost van € 3 ton, zijnde het verschil tussen de genoemde € 5,5 ton en de bewezen investering van € 2,5 ton.

Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten zijn flink gestegen ten opzichte van het voorgaande boekjaar en aanmerkelijk hoger dan begroot. Dit wordt met name verklaard uit de overige personeelskosten. Van de inzet van externen zijn niet alle kosten direct door te berekenen aan projecten, dit is een bedrag van € 0,5 ton. Daarnaast is vanwege de groei van de bedrijfsactiviteiten gekozen voor extra inzet van financial control. Ook heeft werving en opleiding van medewerkers een extra last met zich meegebracht. De aanpassing van de huisstijl en de site was niet begroot. Dit is een eenmalige extra last van bijna € 0,6 ton.

Financiële baten en lasten

Samenhangend met de groei van de leningen is de rentelast gestegen van krap € 3 ton in 2017 naar € 3,75 ton over geheel 2018. Doordat een belangrijk deel van de toevertrouwde middelen is doorgeleend aan deelnemingen, zijn de rentebaten met € 1 ton gestegen.

Aandeel in resultaat deelnemingen

Deze post is fors hoger dan begroot. Voornaamste redenen zijn dat Windpark Krammer en Windpark Bouwdokken anders dan oorspronkelijk begroot in 2018 al flink zijn gaan produceren en dat de stroomprijzen zich in 2018 verder hebben hersteld. Daardoor hebben ook de overige deelnemingen het aanmerkelijk beter gedaan dan begroot.

Controleverklaring

DRV accountants heeft de jaarrekening gecontroleerd en een goedkeurende controleverklaring afgegeven bij de jaarrekening 2018. De hiervoor gepresenteerde cijfers met toelichting zijn een verkorte weergave van de jaarrekening.