

Verkorte jaarrekening 2017

Actuele ontwikkelingen relevante regelgeving

Coöperatieve Windenergie Vereniging Zeeuwind U.A. heeft de jaarrekening 2017 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.

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

Balans

Activa	31-12-2017	31-12-2016
Immateriële vaste activa	1.524	1.500
Materiële vaste activa	3.282	3.422
Financiële vaste activa	11.903	11.450
Vaste activa	16.708	16.373
Vorderingen	519	2.928
Liquide middelen	6.328	2.556
Vlottende activa	6.848	5.485
Totale activa	23.556	21.857
Passiva		
Eigen vermogen	13.830	13.773
Voorzieningen	604	686
Langlopende schulden	8.498	6.921
Crediteuren	119	81
Belastingen	42	41
Overige schulden	461	356
Kortlopende schulden	623	478
Totale passiva	23.556	21.857

Ontwikkelingen in de balans

Immateriële vaste activa

Deze post betreft de betaalde goodwill op de verkregen aandelen in Windpark OSK BV. De goodwill zal vanaf het moment van ingebruikname van het windpark in 15 jaar lineair worden afgeschreven. Daarnaast is de investering in het leningenadministratiesysteem geactiveerd en zal in 10 jaar worden 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 2017 bedraagt bijna € 2,9 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 bijna € 4 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 ruim € 7,6 miljoen op de balans. Aan deelnemingen is in totaal een bedrag van bijna € 8 ton aan leningen verstrekt. Zwaartepunt ligt bij onze 100% deelneming Windpark Polenweg BV, waarmee een overeenkomst van geldlening is gesloten van € 4 ton.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn met bijna € 4 miljoen gegroeid. Dit hangt samen met de aflossing door Windpark Derde Dijk van de aan haar verstrekte lening en de groei van de ledenleningen. De liquiditeitsbuffer is fors met het oog op verwachte ontwikkelingen in 2018, waaronder de in gebruikstelling van Windpark Polenweg BV en de uitgifte van obligaties door Windpark Krammer BV.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen van de vereniging is toegenomen met het bedrag van het resultaat in 2017. Tevens is de winstuitkering aan de leden over het voorgaand boekjaar ad € 50.000,- in mindering gebracht. Met een eigen vermogenspositie van € 13,8 miljoen op een balanstotaal van € 23,6 miljoen is sprake van een gezonde buffer.

Langlopende schulden

De langlopende schulden betreft de schuld aan de leden. Het bedrag aan ledenleningen is in 2017 gegroeid naar € 8,5 miljoen. Van het totale ledenkapitaal ultimo 2017 is € 4 miljoen langjarig aan de vereniging toevertrouwd.

Winst- en Verliesrekening

	2017	Begroting 2017	2016
Netto omzet	1.171	1.166	1.240
Kostprijs van de omzet	363	564	440
Bruto omzetresultaat	808	602	800
Overige bedrijfsopbrengsten	219	268	80
Brutomarge	1.027	869	881
Lonen en salarissen	332	354	350
Sociale lasten	51	58	59
Pensioenlasten	46	80	48
Afschrijvingen	176	275	-65
Overige waardeveranderingen van vaste activa	320	221	87
Overige bedrijfskosten	253	245	220
Som der bedrijfslasten	1.178	1.234	698
Bedrijfsresultaat	-151	-365	182
Financiële baten en lasten	-272	-247	-28
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-423	-612	154
Belastingen	-7	18	-36
Aandeel in resultaat deelnemingen	538	231	4.335
Resultaat	107	-363	4.453

Ontwikkelingen in het resultaat

Omzet

De netto-omzet is gedaald 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 de ten tijde van de begroting niet voorziene verkoop van de turbines bij Westkapelle en Goese Sas. De windturbine bij Olaz Compost is eveneens eerder buiten gebruik gesteld dan voorzien. De elektriciteitsprijzen hebben zich in 2017 hersteld ten opzichte van 2016, waarmee de uiteindelijke netto omzet zich conform begroting heeft ontwikkeld.

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 gebruikstellen van de hiervoor genoemde windparken hebben geleid tot een lagere post onderhoudskosten.

Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten betreft de waardering van geactiveerde uren voor ontwikkelingen. De begrote post 'overige bedrijfsopbrengsten' lag met name hoger doordat in de begroting ten onrechte externe kosten waren mee begroot in deze kostenplaats.

Personeelskosten

De totale personeelskosten zijn lager dan begroot en dan in het boekjaar 2016. Dit hangt samen met de automatisering van de administratie en de pensionering van de financieel medewerker.

Afschrijvingen

De reguliere afschrijvingen sluiten qua hoogte aan bij de begroting en het voorgaande boekjaar. Het netto boekresultaat van de verkoop van de turbines bij Westkapelle en Goese Sas is in mindering gebracht op de afschrijvingslasten, waardoor uiteindelijk sprake is van een netto last van € 174.000,-.

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 2017 zijn veel ontwikkelingen ter hand genomen, waardoor deze post flink hoger is dan begroot.

Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten zijn gestegen ten opzichte van het voorgaande boekjaar, met name door de kosten van de automatisering van de administraties. Hiermee was rekening gehouden in de begroting.

Financiële baten en lasten

Deze post wordt grotendeels bepaald door de rentevergoeding aan de leden. .

Aandeel in resultaat deelnemingen

Deze post is hoger dan begroot. Voornaamste reden is het feit dat de stroomprijzen zich in 2017 aanmerkelijke hebben hersteld ten opzichte van het jaar 2016. In de begroting 2017 is gerekend met de lage stroomprijzen van 2016.

Rekening houdend met de diverse incidentele baten en lasten ziet het genormaliseerde resultaat voor belasting er over de afgelopen twee jaren als volgt uit:

	2017	2016
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-423	154
Overige bedrijfsopbrengsten	-219	-80
Overige waardeveranderingen van vaste activa	320	87
Rente over 'ongebruikt' deel ledenleningen	178	130
Boekresultaten verkochte windmolens	-105	-345
Genormaliseerd resultaat voor belasting	-249	-54
Aandeel in resultaat deelnemingen	538	4.335
Resultaat uit agiostorting Windpark Krammer		-3.859
Genormaliseerd resultaat voor belasting incl. deelneminger	289	421

Controleverklaring

DRV accountants heeft de jaarrekening gecontroleerd en een goedkeurende controleverklaring afgegeven bij de jaarrekening 2017. De hiervoor gepresenteerde cijfers met toelichting zijn een verkorte weergave van de jaarrekening.