

**Windpark Papemeer BV
Luchtmansplein 11
2332 PP LEIDEN**

Jaarverslag 2021

**Windpark Papemeer BV
Luchtmansplein 11
2332 PP LEIDEN**

Jaarverslag 2021

| INHOUDSOPGAVE | Pagina |
|---|---------------|
| 1. Inleiding | |
| 1.1 Algemeen | 4 |
| 1.2 Meerjarenoverzicht | 5 |
| 1.3 Kengetallen | 6 |
| 1.4 Fiscale positie | 7 |
| 2. Bestuursverslag | |
| 2.1 Bestuursverslag directie | 9 |
| 3. Jaarrekening | |
| 3.1 Balans per 31 december 2021 | 11 |
| 3.2 Winst- en verliesrekening over 2021 | 13 |
| 3.3 Kasstroomoverzicht over 2021 | 14 |
| 3.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling | 15 |
| 3.5 Toelichting op de balans | 18 |
| 3.6 Toelichting op de winst- en verliesrekening | 24 |
| 4. Overige gegevens | |
| 4.1 Wettelijke vrijstelling | 27 |
| 4.2 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat | 27 |

1. INLEIDING

Samenstellingsverklaring van de accountant

Aan:

Windpark Papemeer B.V.
Luchtmansplein 11
2332 PP Leiden

De jaarrekening van Windpark Papemeer B.V. te Leiden is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2021 en de winst-en-verliesrekening over 2021 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen. Het eigen vermogen van de samengestelde jaarrekening is € 1.075.783 en het nettoresultaat bedraagt € 127.650.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Windpark Papemeer B.V. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring.

Deventer, 24 mei 2022
Water Inc & Partners



A.F. Waterink RA

1.1 Algemeen

Oprichting

Blijkens de akte d.d. 12 augustus 2004 werd de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Windpark Papemeer BV per genoemde datum opgericht.

De ministeriële verklaring van geen bezwaar werd op 4 augustus 2004 verleend door de minister van Justitie onder nummer BV 128.87.27

De vennootschap is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 05075805.

Het gestort en geplaatst aandelenkapitaal bedraagt € 18.000,--. Dit betreft 400 gewone aandelen van nominaal € 45,--. Deze aandelen zijn sinds 10 januari 2018 in het bezit van Prodeon Wind BV.

Per 1 januari 2021 zijn de aandelen overgenomen door Rijnland Energie Coöperatie U.A. te Leiden.

Doelstelling

De activiteiten van de vennootschap bestaan voornamelijk uit de ontwikkeling en exploitatie van een windmolenpark.

Bestuur

De directie wordt gevoerd door het bestuur van Rijnland Energie Coöperatie U.A. te Leiden. Het financieel en technisch beheer is uitbesteed aan Prodeon BV.

Informatie over de onderneming

Op 6 oktober 2017 heeft Windpark Papemeer BV SDE-subsidie aangevraagd voor de realisatie van twee nieuwe windturbines. De SDE-beschikking is op 19 februari 2018 afgegeven met een fasebedrag van € 75,-- per MWh. Als onderdeel van de projectfinanciering en als laatste stap in de projectontwikkeling is op 3 augustus 2018 bij de ASN-bank een lening van € 5.100.000,-- afgesloten. De overige projectkosten van € 1.000.000,-- worden gefinancierd door Prodeon BV. Na geslaagd proefbedrijf heeft de definitieve oplevering op 29 september 2020 plaatsvinden. De SDE is gestart per 1 oktober 2020.

Als zekerheid tegenover de afgegeven lening door de ASN - bank zijn per 19 juli 2018 de aandelen verpand aan Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V.

Vanaf 1 januari 2020 is Windpark Papemeer BV zelfstandig vennootschapsbelastingplichtig.

Vanaf 1 oktober 2021 is Windpark Papemeer BV zelf omzetbelastingplichtig.

1.2 Meerjarenoverzicht

Ter analyse van het resultaat van de onderneming verstrekken wij u de onderstaande opstelling, welke is gebaseerd op de winst- en verliesrekening.

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | € | € | € | € |
| Netto-omzet | 734.265 | 265.358 | 10.467 | 10.239 |
| Inkoopwaarde van de omzet | 4.496 | - | - | - |
| Bruto bedrijfsresultaat | 729.769 | 265.358 | 10.467 | 10.239 |
| Overige personeelskosten | 21.000 | 5.250 | - | - |
| Afschrijvingen materiële vaste activa | 360.000 | 90.000 | - | - |
| Huisvestingskosten | 33.170 | 20.612 | 2.895 | 4.791 |
| Exploitatiekosten | 64.886 | 91.334 | 10.328 | -162.703 |
| Algemene kosten | 12.964 | 6.659 | 2.423 | 644 |
| Som der kosten | 492.020 | 213.855 | 15.646 | -157.268 |
| Bedrijfsresultaat | 237.749 | 51.503 | -5.179 | 167.507 |
| Rentebaten en soortgelijke opbrengsten | 200 | 2.054 | 81.744 | 46.373 |
| Rentelasten en soortgelijke kosten | -87.773 | -112.362 | -145.806 | -86.456 |
| Som der financiële baten en lasten | -87.573 | -110.308 | -64.062 | -40.083 |
| Resultaat voor belastingen | 150.176 | -58.805 | -69.241 | 127.424 |
| Belastingen | -22.526 | 9.054 | 17.310 | -31.856 |
| Resultaat na belastingen | 127.650 | -49.751 | -51.931 | 95.568 |

1.3 Kengetallen

Solvabiliteit

De solvabiliteit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op lange termijn aan haar verplichtingen te voldoen. De solvabiliteitspositie geeft de situatie per einde boekjaar weer. Er is dus sprake van een momentopname.

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|------|------|------|------|
| Verhouding eigen vermogen + achtergestelde lening / totaal vermogen | 0,17 | 0,17 | 0,02 | 0,03 |
| Verhouding vreemd vermogen excl. achtergestelde lening / totaal vermogen | 0,83 | 0,83 | 0,98 | 0,97 |

Liquiditeit

De liquiditeit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op korte termijn aan haar verplichtingen te voldoen. De liquiditeitspositie geeft de situatie per einde boekjaar weer. Er is dus sprake van een momentopname.

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|------|------|------|-------|
| Quick ratio <i>Vlottende activa - voorraden / Kortlopende schulden</i> | 1,01 | 1,04 | 1,47 | 24,65 |
| Current ratio <i>Vlottende activa / Kortlopende schulden</i> | 1,01 | 1,04 | 1,47 | 24,65 |

Omzet en rentabiliteit

De rentabiliteit geeft het rendement aan dat de onderneming in het boekjaar heeft behaald.

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-------|-------|--------|-------|
| Rentabiliteit totaal vermogen <i>Bedrijfsresultaat / Totaal vermogen</i> | 3,79 | 0,82 | 0,09- | 2,79 |
| Rentabiliteit eigen vermogen <i>Resultaat / Eigen vermogen</i> | 11,87 | 4,58- | 38,50- | 51,16 |
| Rentabiliteit vreemd vermogen <i>Rentelasten / Vreemd vermogen</i> | 1,69 | 2,18 | 2,47 | 1,49 |
| DSCR <i>EBITDA / Rente & aflossing</i> | 1,70 | | | |

1.4 Fiscale positie

Berekening belastbaar bedrag 2021

De verschuldigde vennootschapsbelasting over het boekjaar 2021 bedraagt € 13.472,--.

| | 2021 | |
|---|---------------|----------------------|
| | € | € |
| Resultaat na belastingen | | 127.650 |
| <i>Bij:</i> | | |
| Vennootschapsbelasting | <u>22.526</u> | <u>22.526</u> |
| | | 150.176 |
| Af: verrekening verliezen voorgaande jaren | | <u>60.363</u> |
| Belastbaar bedrag 2021 | | <u><u>89.813</u></u> |
| | | |
| De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt | | <u><u>13.472</u></u> |

Er is geen sprake van fiscaal niet aftrekbare kosten.

Het percentage vennootschapsbelasting is 15,0% zijnde de eerste schijf van 2021.

Vanaf 1 januari 2020 is Windpark Papemeer BV zelfstandig vennootschapsbelastingplichtig.

| | <u>31-12-2021</u> |
|--|-------------------|
| | € |
| Balanspost vennootschapsbelasting | |
| Te betalen vennootschapsbelasting | 13.472 |

Overzicht verrekenbare verliezen

| | Saldo verlies | Verrekend | Resteert | Te verrekenen tot boekjaar |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------|
| | € | € | € | |
| Verrekenbaar verlies uit 2020 | <u>-60.363</u> | <u>-60.363</u> | - | 2026 |
| | <u><u>-60.363</u></u> | <u><u>-60.363</u></u> | <u><u>-</u></u> | |

Het fiscaal verrekenbare verlies uit 2020 is verrekend met de fiscale winst uit het boekjaar 2021 (carry forward).

2. BESTUURSVERSLAG

2.1 Bestuursverslag directie

Mei 2022

Algemeen

Op 30 september 2021 zijn de aandelen van Windpark Papemeer B.V. overgedragen aan Coöperatie Rijnland Energie, met als effectieve datum 1 januari 2021 en hebben daarbij de naam 'De Watergeuzen' gekregen. Bij de overdracht is afgesproken dat Prodeon voor maximaal drie jaar verantwoordelijk blijft voor de monitoring en het beheer van het windpark. Ondertussen heeft de Coöperatie dan de tijd verder te groeien en de organisatie verder in te richten zodat gedurende deze periode de monitoring en het beheer van het windpark kan worden overgedragen.

In 2021 was Windpark Papemeer B.V. zelfstandig belastingplichtig voor zowel VPB als BTW. Vanaf 2022 zal de vennootschap onderdeel zijn van een fiscale eenheid met de Coöperatie.

Productie

In 2021 was het windaanbod in Nederland laag (19% lager dan gemiddeld). De productie van De Watergeuzen was minder dan verwacht maar 'slechts' 10% lager dan de lange termijn prognose, mede dankzij de uitstekende technische beschikbaarheid.

| | Werkelijk | | | Prognose | % | Verschil | Beschikbaar | Windex Nederland (na seiz corr) |
|--------|---------------|--------|-----------|-----------|-------|----------|-------------|---------------------------------------|
| | Inkoopstation | | | | | | | |
| | ODN | LDN | Netto | | | | | |
| jan-21 | 890 119 | -568 | 889 551 | 1 086 736 | 82% | -197 185 | 99,1% | 68% |
| feb-21 | 827 145 | -382 | 826 763 | 885 355 | 93% | -58 593 | 99,8% | 80% |
| mrt-21 | 893 697 | -555 | 893 142 | 820 626 | 109% | 72 516 | 98,6% | 89% |
| apr-21 | 656 932 | -390 | 656 542 | 611 334 | 107% | 45 209 | 98,9% | 112% |
| mei-21 | 727 419 | -758 | 726 660 | 632 910 | 115% | 93 750 | 100,0% | 100% |
| jun-21 | 220 936 | -1 259 | 219 678 | 489 067 | 45% | -269 389 | 99,8% | 51% |
| jul-21 | 497 859 | -1 588 | 496 271 | 489 067 | 101% | 7 204 | 99,4% | 88% |
| aug-21 | 538 274 | -770 | 537 504 | 453 106 | 119% | 84 398 | 99,9% | 110% |
| sep-21 | 345 574 | -895 | 344 679 | 532 220 | 65% | -187 541 | 100,0% | 57% |
| okt-21 | 825 295 | -795 | 824 500 | 769 561 | 107% | 54 938 | 96,8% | 94% |
| nov-21 | 534 214 | -795 | 533 418 | 820 626 | 65% | -287 207 | 99,3% | 56% |
| dec-21 | 795 281 | -569 | 794 712 | 1 036 391 | 77% | -241 679 | 99,6% | 67% |
| totaal | 7 752 745 | -9 324 | 7 743 421 | 8 627 000 | 89,8% | -883 579 | 99,3% | 81,0% |

Financiën

Het resultaat voor belasting kwam in 2021 uit op winst van EUR 150k, EUR 32k lager dan begroot.

Het effect van de lagere productie (EUR -75k) kon niet volledig worden gecompenseerd door hogere elektriciteitsprijzen vanaf augustus 2021 vanwege geopolitieke spanningen (EUR +25k). Het effect daarvan op de omzet werd voor EUR 19k gecompenseerd door hogere elektriciteitsverbruik van de telecomzenders en stilstandsvergoeding van de telecompartijen wegens werkzaamheden aan de telecomzenders. De kosten waren in lijn met de begroting met uitzondering van EUR 5k aan incidentele posten.

Uit voorgaande jaren resteert nog een compensabel verlies van EUR 60k. Per saldo resteert EUR 13k aan te betalen vennootschapsbelasting. De nettowinst over 2021 bedraagt EUR 128k.

Toekomst

Begin van dit jaar zijn de elektriciteitsprijzen verder gestegen ook voor de komende jaren. Vanwege de aard van de geopolitieke spanningen en de tevens sterk gestegen CO2-prijzen is het niet de verwachting dat op korte termijn de elektriciteitsprijzen (sterk) gaan dalen. Een structurele opbrengst van meer dan 75 EUR/MWh is zeer waarschijnlijk. Boven dit niveau hebben De Watergeuzen geen subsidie nodig om rendabel te kunnen draaien en kunnen opbrengsten worden gerealiseerd waar vooraf geen rekening mee werd gehouden. Een mooi vooruitzicht.

3. JAARREKENING

3.1 Balans per 31 december 2021

(Voor resultaatbestemming)

| ACTIVA | <u>31 december 2021</u> | | <u>31 december 2020</u> | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| | € | € | € | € |
| Vaste activa | | | | |
| <i>Materiële vaste activa</i> | [1] | | | |
| Machines en installaties | | <u>5.550.000</u> | <u>5.910.000</u> | |
| | | 5.550.000 | | 5.910.000 |
| Vlottende activa | | | | |
| <i>Vorderingen</i> | | | | |
| Handelsdebiteuren | [2] | 107.942 | 22.584 | |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | [3] | - | 9.054 | |
| Overige vorderingen | [4] | 97.335 | 87.647 | |
| Overlopende activa | [5] | <u>26.514</u> | <u>16.001</u> | |
| | | 231.791 | | 135.286 |
| <i>Liquide middelen</i> | [6] | 495.778 | | 200.169 |
| Totaal activazijde | | <u><u>6.277.569</u></u> | <u><u>6.245.455</u></u> | |

3.1 Balans per 31 december 2021

(Voor resultaatbestemming)

| PASSIVA | | 31 december 2021 | | 31 december 2020 | |
|--|------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| | | € | € | € | € |
| Eigen vermogen | | | | | |
| Geplaatst aandelenkapitaal | [7] | 18.000 | | 18.000 | |
| Agioreserve | [8] | 863.000 | | 1.000.000 | |
| Overige reserves | [9] | 67.133 | | 116.884 | |
| Reserve onverdeeld resultaat | [10] | <u>127.650</u> | | <u>-49.751</u> | |
| | | | 1.075.783 | | 1.085.133 |
| Langlopende schulden | | | | | |
| Schulden aan kredietinstellingen | [11] | <u>4.484.483</u> | | <u>4.836.215</u> | |
| | | | 4.484.483 | | 4.836.215 |
| Kortlopende schulden | | | | | |
| Aflossingsverplichtingen | [12] | 351.724 | | 263.785 | |
| Handelscrediteuren | [13] | 1.164 | | 5.570 | |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | [14] | 65.585 | | - | |
| Overige schulden | [15] | 292.773 | | 9.777 | |
| Overlopende passiva | [16] | <u>6.057</u> | | <u>44.975</u> | |
| | | | 717.303 | | 324.107 |
| Totaal passivazijde | | | <u><u>6.277.569</u></u> | | <u><u>6.245.455</u></u> |

3.2 Winst- en verliesrekening over 2021

| | | 2021 | | 2020 | |
|---|------|----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| | | € | € | € | € |
| Netto-omzet | [17] | | 734.265 | | 265.358 |
| Inkoopwaarde van de omzet | [18] | | 4.496 | | - |
| Bruto bedrijfsresultaat | | | <u>729.769</u> | | <u>265.358</u> |
| Overige personeelskosten | [19] | 21.000 | | 5.250 | |
| Afschrijvingen materiële vaste activa | [20] | 360.000 | | 90.000 | |
| Overige bedrijfskosten | [21] | <u>111.020</u> | | <u>118.605</u> | |
| Som der kosten | | | 492.020 | | 213.855 |
| Bedrijfsresultaat | | | <u>237.749</u> | | <u>51.503</u> |
| Rentebaten en soortgelijke opbrengsten | [22] | 200 | | 2.054 | |
| Rentelasten en soortgelijke kosten | [23] | <u>-87.773</u> | | <u>-112.362</u> | |
| Som der financiële baten en lasten | | | -87.573 | | -110.308 |
| Resultaat voor belastingen | | | <u>150.176</u> | | <u>-58.805</u> |
| Belastingen | [24] | | -22.526 | | 9.054 |
| Resultaat na belastingen | | | <u><u>127.650</u></u> | | <u><u>-49.751</u></u> |

3.3 Kasstroomoverzicht over 2021

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

| | 2021 | | 2020 | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | € | € | € | € |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | | | |
| Bedrijfsresultaat | | 237.749 | | 51.503 |
| Aanpassingen voor: | | | | |
| Afschrijvingen | 360.000 | | 90.000 | |
| Mutatie voorzieningen | <u>-9.054</u> | | <u>9.054</u> | |
| | | 350.946 | | 99.054 |
| Verandering in werkkapitaal: | | | | |
| Vorderingen (excl. vennootschapsbelasting) | -105.559 | | 46.853 | |
| Kortlopende schulden (excl. schulden aan kredietinstellingen en vennootschapsbelasting) | <u>291.785</u> | | <u>-238.778</u> | |
| | | 186.226 | | -191.925 |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties | | <u>774.921</u> | | <u>-41.368</u> |
| Rentebaten en soortgelijke opbrengsten | 200 | | 2.054 | |
| Rentelasten en soortgelijke kosten | -87.773 | | -112.362 | |
| Belastingen | <u>9.054</u> | | <u>-9.054</u> | |
| | | -78.519 | | -119.362 |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | <u>696.402</u> | | <u>-160.730</u> |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | | | | |
| Investerings in materiële vaste activa | <u>-</u> | | <u>-535.639</u> | |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | | - | | -535.639 |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | | |
| Mutatie agioreserve | -137.000 | | 1.000.000 | |
| Afronding kapitaal | | | -1 | |
| Mutatie langlopende schulden | <u>-263.793</u> | | <u>-500.000</u> | |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | -400.793 | | 499.999 |
| Mutatie geldmiddelen | | <u>295.609</u> | | <u>-196.370</u> |
| Toelichting op de geldmiddelen | | | | |
| Stand per 1 januari | | 200.169 | | 396.539 |
| Mutatie geldmiddelen | | <u>295.609</u> | | <u>-196.370</u> |
| Stand per 31 december | | <u>495.778</u> | | <u>200.169</u> |

3.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

ALGEMENE TOELICHTING

Activiteiten

De activiteiten van Windpark Papemeer BV, statutair gevestigd te Zwolle, bestaan voornamelijk uit de ontwikkeling en exploitatie van een windmolenpark. Eind 2019 zijn twee nieuwe windturbines opgericht welke op 29 september 2020 in bedrijf zijn genomen.

De feitelijke activiteiten worden uitgevoerd aan de Luchtmansplein 11 te Leiden.

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Windpark Papemeer BV, statutair gevestigd te Zwolle is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 05075805.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

ALGEMENE GRONDSLAGEN

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor de kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar de desbetreffende toelichting.

3.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Langlopende schulden

Langlopende schulden betreffen leningen met een looptijd van langer dan één jaar en worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Het gedeelte van de leningen dat wordt afgelost in het komende boekjaar, is opgenomen onder de kortlopende schulden.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden betreffen de schulden met een looptijd korter dan één jaar en worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen zijn, tenzij anders vermeld, gewaardeerd tegen nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en van over de omzet geheven belastingen.

Verlenen van diensten

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

3.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

3.5 Toelichting op de balans

ACTIVA

VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa [1]

Het verloop van de materiële vaste activa wordt als volgt weergegeven:

| | Machines en installaties |
|----------------------------|-----------------------------|
| | € |
| Aanschafwaarde | 6.000.000 |
| Cumulatieve afschrijvingen | <u>-90.000</u> |
| Boekwaarde per 1 januari | <u>5.910.000</u> |
| Afschrijvingen | <u>-360.000</u> |
| Mutaties 2021 | <u>-360.000</u> |
| Aanschafwaarde | 6.000.000 |
| Cumulatieve afschrijvingen | <u>-450.000</u> |
| Boekwaarde per 31 december | <u>5.550.000</u> |

De investeringen betreffen de aanschaf van twee windturbines Enercon E82 inclusief elektrische - en civiele infrastructuur. De windturbines zijn eind augustus 2021 aan het openbare net geschakeld en de take-over heeft plaatsgevonden op 29 september 2020. De start van de exploitatie is gesteld op 1 oktober 2020. De hoogte van de investeringen is gefixeerd op € 6.000.000,--. Er wordt in 15 jaar afgeschreven naar een restwaarde van 10%.

VLOTTENDE ACTIVA

Vorderingen

| | <u>31-12-2021</u> | <u>31-12-2020</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| Handelsdebiteuren [2] | | |
| Debiteuren | <u>107.942</u> | <u>22.584</u> |

Een voorziening voor oninbare debiteuren wordt niet noodzakelijk geacht.

3.5 Toelichting op de balans

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|----------------|----------------|
| | € | € |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen [3] | | |
| Vennootschapsbelasting | - | 9.054 |
| <i>Vennootschapsbelasting</i> | | |
| Actieve latentie vennootschapsbelasting | - | 9.054 |
| Overige vorderingen [4] | | |
| Nog te ontvangen electriciteitsverbruik telecomzenders | 2.581 | 3.400 |
| Nog te ontvangen SDE-subsidie | - | 56.000 |
| Vooruitbetaalde verzekeringspremie | 4.750 | 4.750 |
| Nog te ontvangen verkoop electriciteit (DVEP) | 90.004 | 23.497 |
| | <u>97.335</u> | <u>87.647</u> |
| Overlopende activa [5] | | |
| Nog te ontvangen bedragen | 5.238 | - |
| Grondeigenaren | 2.209 | 1.740 |
| Garantie's van Oorsprong | 19.067 | 14.260 |
| Nog te ontvangen rente | - | 1 |
| | <u>26.514</u> | <u>16.001</u> |
| De Garantie's van Oorsprong betreffen 3.531 MWh tegen een prijs van € 5,40 (minimumprijs contract DVEP). [6] | | |
| Liquide middelen [7] | | |
| Rabobank r.c. NL28 RABO 0160 7694 85 | 295.778 | 100.169 |
| Rabobank spaarrekening NL17 RABO 3468 4296 22 | 100.000 | - |
| ASN spaarrekening NL02 ASNB 8820 9583 17 | 100.000 | 100.000 |
| | <u>495.778</u> | <u>200.169</u> |

Er is geen kredietfaciliteit bij de Rabobank.

De liquide middelen staan tot een bedrag van € 100.000 niet ter vrije beschikking. Dit betreft een geblokkeerde spaarrekening bij de ASN ten behoeve van een aan te houden Debt Service Reserve Account (DSRA).

3.5 Toelichting op de balans

PASSIVA

EIGEN VERMOGEN

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | € | € |
| Geplaatst aandelenkapitaal [7] | | |
| Stand per 31 december | <u>18.000</u> | <u>18.000</u> |

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 90.000,--. Dit is verdeeld in 2.000 gewone aandelen van nominaal € 45,--. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt € 18.000,--. Dit betreft 400 gewone aandelen van nominaal € 45,--.

De aandelen zijn per 1 januari 2021 in bezit van Rijnland Energie Coöperatie U.A.

Agioreserve [8]

| | | |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| Stand per 1 januari | 1.000.000 | - |
| Agio op kapitaalstorting | - | 1.000.000 |
| Dividend ten laste van de agioreserve | <u>-137.000</u> | <u>-</u> |
| Stand per 31 december | <u>863.000</u> | <u>1.000.000</u> |

Op 30 september 2020 is middels een besluit van de Algemene Vergadering door Prodeon Wind BV een storting gedaan in de vorm van een Agioreserve van € 1.000.000,--. Op 17 mei 2021 en 30 augustus 2021 is er respectievelijk € 122.000 en € 15.000 aan dividenden vastgesteld ten laste van de Agioreserve en uitgekeerd aan Prodeon Wind BV - de vroegere eigenaar.

Overige reserves [9]

| | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Stand per 1 januari | 116.884 | 168.815 |
| Uit voorstel resultaatbestemming | <u>-49.751</u> | <u>-51.931</u> |
| Stand per 31 december | <u>67.133</u> | <u>116.884</u> |

Het ingehouden deel van het resultaat over 2021 bedraagt € 127.650.

Reserve onverdeeld resultaat [10]

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Stand per 1 januari | -49.751 | -51.931 |
| Resultaat boekjaar | 127.650 | -49.751 |
| Bestemming resultaat vorig boekjaar | <u>49.751</u> | <u>51.931</u> |
| Stand per 31 december | <u>127.650</u> | <u>-49.751</u> |

3.5 Toelichting op de balans

LANGLOPENDE SCHULDEN

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | € | € |
| <i>Achtergestelde lening Prodeon BV</i> | | |
| Stand per 1 januari | - | 500.000 |
| Aflossing | - | -500.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

De lening van Prodeon BV is achtergesteld aan de kredietfaciliteiten bij de ASN Bank. Aflossing heeft op 30 september 2020 plaatsgevonden. Het rentepercentage bedroeg 6%.

| | <u>31-12-2021</u> | <u>31-12-2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| Schulden aan kredietinstellingen [11] | | |
| Financieringen | <u>4.484.483</u> | <u>4.836.215</u> |

Het deel van de schulden aan kredietinstellingen met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt € 3.077.587,--.

Financieringen

| | | |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Financiering ASN Bank | <u>4.484.483</u> | <u>4.836.215</u> |
|-----------------------|------------------|------------------|

Het deel van de financieringen met een looptijd van langer dan 5 jaar bedraagt € 3.077.587,--.

3.5 Toelichting op de balans

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | € | € |
| <i>Financiering ASN Bank</i> | | |
| Hoofdsom | 5.100.000 | 5.100.000 |
| Aflossing voorgaande boekjaren | - | - |
| Stand per 1 januari | 5.100.000 | 5.100.000 |
| Aflossing | -263.793 | - |
| Stand per 31 december | 4.836.207 | 5.100.000 |
| Aflossingsverplichting komend boekjaar | -351.724 | -263.785 |
| Langlopend deel per 31 december | <u>4.484.483</u> | <u>4.836.215</u> |

Deze financiering is verstrekt ter financiering van de realisatie van twee windturbines E82. Het rentepercentage bedraagt het 10-jaars IRS-tarief vermeerderd met een opslag van 1,25% verminderd met een groenkorting van 0,5% en staat vast tot 1 augustus 2028. Het rentepercentage bedraagt tot 1 oktober 2019 2,231% en daarna 1,731%. De lineaire aflossing start 6 maanden na oplevering (29 september 2020) en bedraagt € 29.310,35 per maand. De volgende zekerheden zijn gesteld:

- Een nieuwe eerste bankhypotheek ter waarde van € 5.100.000,--;
- Een eerste pandrecht op alle huidige en toekomstige roerende zaken & vorderingen;
- Een eerste pandrecht op huidige en toekomstige rechten en vorderingen met betrekking tot opstal en erfdienstbaarheid;
- Een eerste pandrecht op de aandelen in Windpark Papemeer B.V.;
- Een eerste openbaar pandrecht op het Depot;
- Een eerste openbaar pandrecht op het saldo van de DSRA;

KORTLOPENDE SCHULDEN

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|----------------|----------------|
| | € | € |
| Aflossingsverplichtingen komend boekjaar [12] | | |
| Financiering | <u>351.724</u> | <u>263.785</u> |
| Handelscrediteuren [13] | | |
| Crediteuren | <u>1.164</u> | <u>5.570</u> |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen [14] | | |
| Vennootschapsbelasting | 13.472 | - |
| Omzetbelasting | 52.113 | - |
| | <u>65.585</u> | <u>-</u> |
| <i>Vennootschapsbelasting</i> | | |
| Vennootschapsbelasting | <u>13.472</u> | <u>-</u> |

3.5 Toelichting op de balans

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| | € | € |
| <i>Omzetbelasting</i> | | |
| Omzetbelasting | 52.113 | - |
| Overige schulden [15] | | |
| Nog te betalen accountantskosten | 2.000 | 1.201 |
| Nog te betalen energiekosten | 1.029 | 974 |
| Nog te betalen rente leningen | 7.208 | 7.602 |
| SDE 2021 terug betalen | 282.536 | - |
| | <u>292.773</u> | <u>9.777</u> |
| Overlopende passiva [16] | | |
| Nog te betalen bedragen | 2.738 | - |
| KPN | 1.770 | - |
| Nog te betalen onderhoud turbines | - | 44.447 |
| Grondeigenaren | 1.549 | 528 |
| | <u>6.057</u> | <u>44.975</u> |

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Voorwaardelijke verplichtingen en belangrijke financiële verplichtingen

Opstalrecht

Windpark Papemeer BV heeft opstalrechten op de ondergrond van de windturbines voor een geïndexeerd bedrag van € 8.610,-- per jaar en € 6,50 per MWh. Op 19 juli 2018 zijn de opstalrechten contractueel verlengd en wel zodanig dat de opstalrechten voor de nieuwe turbine's zijn verlengd met minimaal 15 jaar vanaf de eerste dag van de maand volgend op de opleveringsdatum van de nieuwe windturbines. Aanvullend heeft Windpark Papemeer het recht om het opstalrecht met 2 maal 5 jaar te verlengen.

Fiscale eenheid omzetbelasting en vennootschapsbelasting

De onderneming maakte tot 30 september 2021 deel uit van de fiscale eenheid omzetbelasting Prodeon c.s. Op grond daarvan is de onderneming tot die datum hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel. De fiscale eenheid bestond uit de volgende juridische entiteiten: Prodeon BV, Prodeon Wind BV, Windpark Rijnwoude BV en Prodeon Managementdiensten BV.

De onderneming is per 1-1-2020 ontvoegd uit de fiscale eenheid vennootschapsbelasting en is zelfstandig vennootschapsbelastingplichtig.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2020

De jaarrekening 2020 is vastgesteld in de Algemene Vergadering gehouden op 17 mei 2021. De Algemene Vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel, wat inhield dat het negatieve resultaat ad € -49.751 is onttrokken aan de overige reserves.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2021

De directie stelt aan de Algemene Vergadering voor het positieve resultaat over het boekjaar 2021 ten bedrage van € 127.650 toe te voegen aan de overige reserves en geen dividend uit te keren.

Dit voorstel is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

3.6 Toelichting op de winst- en verliesrekening

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | € | € |
| Netto-omzet [17] | | |
| Exploitatie Energie | 663.536 | 121.794 |
| Exploitatie SDE - Subsidie | 5.116 | 120.122 |
| Consultancy | 4.718 | - |
| Garanties van Oorsprong | 41.808 | 14.260 |
| Gecompenseerde inkomensderving | 6.350 | - |
| Telecominstallatie | 12.737 | 9.182 |
| | <u>734.265</u> | <u>265.358</u> |

De netto-omzet over 2021 is ten opzichte van het vorige boekjaar met 176,7% gestegen.

Inkoopwaarde van de omzet [18]

| | | |
|--------------|--------------|----------|
| Inkopen hoog | <u>4.496</u> | <u>-</u> |
|--------------|--------------|----------|

Overige personeelskosten [19]

| | | |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| Vergoeding beheer Prodeon B.V. | <u>21.000</u> | <u>5.250</u> |
|--------------------------------|---------------|--------------|

Gedurende de jaren 2021 en 2020 waren er geen werknemers in dienst.

Afschrijvingen materiële vaste activa [20]

| | | |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Machines en installaties | <u>360.000</u> | <u>90.000</u> |
|--------------------------|----------------|---------------|

Overige bedrijfskosten [21]

| | | |
|--------------------|----------------|----------------|
| Huisvestingskosten | 33.170 | 20.612 |
| Exploitatiekosten | 64.886 | 91.334 |
| Algemene kosten | 12.964 | 6.659 |
| | <u>111.020</u> | <u>118.605</u> |

Huisvestingskosten

| | | |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Gas, water en elektra | 14.868 | 5.158 |
| Onroerende zaakbelasting | 18.302 | 15.454 |
| | <u>33.170</u> | <u>20.612</u> |

Exploitatie- en machinekosten

| | | |
|------------------------|---------------|---------------|
| Onderhoud installaties | - | 64.974 |
| Opstalvergoedingen | 64.886 | 26.360 |
| | <u>64.886</u> | <u>91.334</u> |

3.6 Toelichting op de winst- en verliesrekening

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|---------------|--------------|
| | € | € |
| <i>Algemene kosten</i> | | |
| Accountantskosten | 2.844 | 1.084 |
| Verzekeringen | 7.485 | 5.542 |
| Overige algemene kosten | 1.278 | - |
| Projectkosten algemeen | 1.357 | 33 |
| | <u>12.964</u> | <u>6.659</u> |

Financiële baten en lasten

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten [22]

| | | |
|--|------------|--------------|
| Rente Rekening-courant Prodeon Wind BV | 200 | 1.400 |
| Rentebate bouwdepot | - | 653 |
| Rentebate spaarekening | - | 1 |
| | <u>200</u> | <u>2.054</u> |

Rentelasten en soortgelijke kosten [23]

| | | |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Rente onderhandse lening Prodeon BV | - | 22.500 |
| Rente schuld lening ASN Bank | 87.562 | 89.695 |
| Rentelast rekening-courant bank | 211 | 167 |
| | <u>87.773</u> | <u>112.362</u> |

Belastingen [24]

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Vennootschapsbelasting | 13.472 | - |
| Mutatie voorziening latente vennootschapsbelasting | 9.054 | -9.054 |
| | <u>22.526</u> | <u>-9.054</u> |

De vennootschapsbelasting is berekend conform de fiscale uitgangspunten.

Leiden, 24 mei 2022
Windpark Papemeer BV

Namens het bestuur van Rijnland Energie Coöperatie U.A.
R.W. Boérée
Voorzitter

H.J. Visser
Secretaris

A.M. Schwencke
Penningmeester

4. OVERIGE GEGEVENS

4. Overige gegevens

4.1 Wettelijke vrijstelling

De vennootschap heeft gebruikgemaakt van de mogelijkheid tot vrijstelling van deskundigenonderzoek op grond van artikel 2:396 lid 7 BW.

4.2 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

In artikel 19 van de statuten is over de winstbestemming het volgende opgenomen:

1. De winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en de andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar Eigen Vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en de statuten moeten worden aangehouden.
3. De vennootschap is bevoegd tussentijds aan aandeelhouders uitkeringen te doen als bedoel in artikel 216, lid 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zulks met inachtneming van het hiervoor in lid 2 bepaalde.
4. Op aandelen wordt geen winst ten behoeve van de vennootschap uitgekeerd. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.
5. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering van dividend verjaart door verloop van vijf jaren. Dividenden, waarover vijf jaren nadat zij opeisbaar zijn geworden niet is beschikt, zijn ten bate van de vennootschap vervallen.

Rapportdatum: 24 mei 2022