

**WINDPARK PAPEMEER B.V.  
TE ZWOLLE**

Rapport inzake jaarstukken 2023

## INHOUDSOPGAVE

Pagina

### ACCOUNTANTSRAPPORT

1	Samenstellingsverklaring van de accountant	2
2	Algemeen	4
3	Resultaat	5
4	Financiële positie	6
5	Kengetallen	7
6	Fiscale positie	9

<b>1</b>	<b>BESTUURSVERSLAG DIRECTIE</b>	<b>10</b>
----------	---------------------------------	-----------

### JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2023	14
2	Winst-en-verliesrekening over 2023	16
3	Kasstroomoverzicht 2023	17
4	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	18
5	Toelichting op de balans per 31 december 2023	21
6	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2023	27
7	Overige toelichting	29

**ACCOUNTANTSRAPPORT**

Aan de aandeelhouders en bestuur van  
Windpark Papemeer B.V.  
Luchtmansplein 11  
2332PP Leiden

<i>Kenmerk</i>	<i>Behandeld door</i>	<i>Datum</i>
3954	JA	7 mei 2024

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2023 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

## **1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT**

Aan: het bestuur

De jaarrekening van Windpark Papemeer B.V. te Zwolle is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2023, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2023 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

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.

**Windpark Papemeer B.V. te Zwolle**

Leiden, 7 mei 2024

Van Arkel & Wiggers accountants en adviseurs

drs. J.E.C. van Arkel RA

## Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

### 2 ALGEMEEN

#### 2.1 Bedrijfsgegevens

De activiteiten van Windpark Papemeer B.V. bestaan voornamelijk uit de exploitatie van een windmolenpark.

#### 2.2 Bestuur

Per balansdatum wordt het bestuur gevoerd door Rijnland Energie Coöperatie U.A.

#### Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers zijn door ons ontleend aan de jaarrekening over 2022 welke niet door ons is opgesteld. In verband met de vergelijkbaarheid van de cijfers is de presentatie aangepast aan de door ons gevoerde wijze van rapporteren.

#### 2.3 Bestemming van de winst 2023

De winst over 2023 bedraagt € 540.448 tegenover een verlies over 2022 van € 29.895.

De bespreking van het resultaat is opgenomen op pagina 5.

De voorgestelde resultaatbestemming is opgenomen onder de overige toelichting van het financieel verslag.

#### 2.4 Verwerking van het verlies 2022

Het verlies ad € 29.895 is in mindering gebracht op de overige reserves.

### 3 RESULTAAT

#### 3.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat voor belastingen over 2023 bedraagt € 710.082 tegenover negatief € 35.171 over 2022. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2023		2022		Vershil
	€	%	€	%	€
<b>Netto-omzet</b>	1.312.614	100,0	539.215	100,0	773.399
Kostprijs van de omzet	-	-	-2.738	-0,5	2.738
<b>Bruto-omzetresultaat</b>	1.312.614	100,0	541.953	100,5	770.661
<b>Kosten</b>					
Afschrijvingen	360.000	27,4	360.000	66,8	-
Exploitatiekosten	156.403	11,9	109.761	20,4	46.642
Kantoorkosten	50	-	42	-	8
Verkoopkosten	500	-	-	-	500
Algemene kosten	10.211	0,8	24.317	4,5	-14.106
Diverse baten en lasten	-	0,1	-	-0,1	-
	527.164	40,2	494.120	91,6	33.044
<b>Bedrijfsresultaat</b>	785.450	59,8	47.833	8,9	737.617
Financiële baten en lasten	-75.368	-5,7	-83.004	-15,4	7.636
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	710.082	54,1	-35.171	-6,5	745.253

Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

**4 FINANCIËLE POSITIE**

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
<b>Beschikbaar op lange termijn:</b>		
Eigen vermogen	1.458.686	918.238
Langlopende schulden	3.781.035	4.132.759
	<u>5.239.721</u>	<u>5.050.997</u>
<b>Waarvan vastgelegd op lange termijn:</b>		
Materiële vaste activa	4.830.000	5.190.000
Werkkapitaal	<u>409.721</u>	<u>-139.003</u>
Dit bedrag is als volgt aangewend:		
Vorderingen	382.889	106.395
Liquide middelen	841.645	166.123
	<u>1.224.534</u>	<u>272.518</u>
Af: kortlopende schulden	814.813	411.521
Werkkapitaal	<u>409.721</u>	<u>-139.003</u>



Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

**5 KENGETALLEN**

**5.1 Omzet en rentabiliteit**

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

	2023	2022	2021
Omzetontwikkeling <i>Indexgetal (2021=100)</i>	178,77	73,44	100,00

**5.2 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 toestand op 31 december weer; er is dus sprake van een momentopname.

	2023	2022	2021
Current ratio <i>Vlottende activa/kortlopende schulden</i>	1,50	0,66	1,01
Quick ratio <i>Vlottende activa - voorraden/kortlopende schulden</i>	1,50	0,66	1,01

Betalingstermijn crediteuren

Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

**5.3 Solvabiliteit**

De solvabiliteit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op langere termijn aan haar verplichtingen (rente en aflossing) te voldoen. De solvabiliteitspositie geeft de toestand op 31 december weer; er is dus sprake van een momentopname.

	2023	2022	2021
Solvabiliteit eerste niveau			
<i>Eigen vermogen/balanstotaal</i>	24,09	16,81	17,14

**6.4 Bancaire voorwaarden**

DSCR (Debt Service Coverage ratio): EBIDA gedeeld door de rente en aflossing verschuldigd aan de Geldverstrekker die aan dezelfde periode verschuldigd zijn;

EBIDA (Earnings Before Interest, Depreciation and Amortization): omzet minus de operationele kosten en na belasting, maar voor rente en afschrijvingen

Kredietnemer zorgt ervoor dat:

- de DSCR vanaf jaar 1 van de start van de exploitatie tot het einde van de looptijd minstens 1,2 bedraagt;
- de eigen inbreng bij aanvang minstens € 5.000.000 bedraagt;
- de Solvabiliteitsratio altijd minstens 10% bedraagt;
- het bedrag op de DSRA altijd minstens € 100.000 bedraagt.

De kredietfaciliteit is onmiddellijk opeisbaar wanneer de DSCR gelijk is aan of lager is dan 1,05.

De DSCR over 2023 bedraagt **2,27**.

## 6 FISCALE POSITIE

### 6.1 Fiscale eenheid

Windpark Papemeer B.V. vormt tezamen met Rijnland Energie Coöperatie U.A. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid is zij niet zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn en wordt in rekening-courant verrekend.

### 6.2 Berekening belastbaar bedrag 2023

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2023 is als volgt berekend:

	2023	
	€	€
Resultaat voor belastingen		710.082
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Niet aftrekbare kosten		132
<b>Belastbaar bedrag 2023</b>		<u>710.214</u>

### Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2023
	€
19,0% over € 200.000	38.000
25,8% over € 510.210	131.634
Verschuldigde vennootschapsbelasting 2023	<u>169.634</u>

Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

1 BESTUURSVERSLAG DIRECTIE

Windpark Papemeer B.V. is sinds 1 januari 2021 eigendom van Rijnland Energie Coöperatie (REC).

In 2023 werd bekend dat het stroomafnamecontract met energieleverancier DVEP per 1 januari 2024 onder gelijkblijvende voorwaarden zou worden overgenomen door Greenchoice. De contractoverdracht heeft conform afspraken plaatsgevonden.

Tot 1 januari 2023 was de uitvoering van de monitoring en beheer van het windpark uitbesteed aan voormalige eigenaar Prodeon. Per 1 januari 2023 wordt van het windpark uitgevoerd door Rijnland Energie. Dit omvat de financiële administratie en het operationele beheer.

**Productie**

In 2023 was het windaanbod in Nederland iets minder dan gemiddeld (-7%). De productie van de Watergeuzen was daarentegen **8,7%** hoger dan de lange termijn prognose bij een gemiddelde productie van 8.627 MWh per jaar (P50). De beschikbaarheid was hoog, er was weinig stilstand.

Windpark Papemeer: netto elektriciteitslevering aan het openbare net (in kWh)								
	Werkelijk			Prognose	%	Verschil	Beschikbaar	Windex Nederland (na seiz corr)
	Inkoopstation		Netto					
	ODN	LDN	Netto					
jan-23	1.347.092	-409	1.346.683	1.086.283	124%	260.400	99,8%	96%
feb-23	731.853	-679	731.174	884.986	83%	-153.812	100,0%	73%
mrt-23	1.048.880	-439	1.048.441	820.284	128%	228.157	99,8%	102%
apr-23	658.177	-649	657.528	611.798	107%	45.730	99,5%	101%
mei-23	405.193	-1.042	404.151	632.647	64%	-228.496	100,0%	65%
jun-23	341.495	-932	340.563	488.863	70%	-148.300	99,3%	68%
jul-23	736.774	-822	735.952	489.582	150%	246.370	99,6%	131%
aug-23	505.232	-788	504.444	453.636	111%	50.808	100,0%	87%
sep-23	431.533	-1.220	430.313	532.717	81%	-102.404	99,0%	63%
okt-23	803.003	-400	802.603	769.960	104%	32.643	100,0%	91%
nov-23	933.504	-644	932.860	820.284	114%	112.576	98,6%	121%
dec-23	1.446.292	-348	1.445.944	1.035.959	140%	409.985	96,5%	118%
Totaal	9.389.028	-8.372	9.380.656	8.626.999	108,7%	753.657	99,3%	93,0%
ODN: Ontvangst Door het openbare Net (verkoop)								
LDN: Levering Door het openbare Net (inkoop)								

## Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

### Financiën

De financiën staan er beduidend beter voor dan in 2022. Het resultaat vóór belasting komt uit op **710k** (na belasting 540k). Dit is veel hoger dan begroot voor 2023 toen werd uitgegaan van een resultaat voor belasting van 400-500k. Het gunstige resultaat is toe te schrijven aan een hoge productie én een hoge elektriciteitsprijs. De liquiditeitspositie is positief.

Ter vergelijking: bij het overnamescenario in 2021 is uitgegaan van een gemiddelde prijs van EUR 75 per MWh en een resultaat voor belasting van 185k.

#### *Hogere inkomsten*

De inkomsten zijn hoger dan begroot. Voor 2023 was 1 MW basislast vooruit verkocht op de **termijnmarkt** tegen een prijs van **EUR 154 per MWh**. Omdat het windaanbod gunstig was hoefde er weinig te worden bijgekocht op de spotmarkt. Bovendien was de elektriciteitsprijs op de spotmarkt (day-ahead) het hele jaar lager dan de afgesproken basislastprijs. We konden dus relatief goedkoop bijkopen als we minder produceerden dan 1 MW in een maand. Waar de termijnmarkt in 2022 in ons nadeel werkte, werkte deze in 2023 in ons voordeel

In het resultaat is rekening gehouden met een reservering van 100k voor de Inframarginale elektriciteitsheffing. Dit betreft een heffing over **demeeropbrengsten** van het windpark als de elektriciteitsprijs op hoger is dan 130 per MWh in de periode december 2022 tot en met juni 2023. De heffing volgt uit de in september 2022 aangekondigde Wet Inframarginale elektriciteitsheffing die naar verwachting eind 2024 met terugwerkende kracht ingaat. Het is nog niet bekend wat de exacte berekeningsgrondslag wordt, met name voor termijncontracten.

De gemiddelde elektriciteitsprijs komt na de heffing uit op **EUR 132 per MWh**.

#### *Ook hogere kosten*

De kosten zijn ook hoger dan begroot. In oktober 2023 zijn voor het eerst kosten in rekening gebracht voor het technisch onderhoud. Dit is conform het EPC contract met de fabrikant Enercon (drie jaar na oplevering oktober 2020). De kosten zijn **30%** hoger dan begroot ten tijde van de overname. Enercon schrijft dat toe aan hogere arbeid-, energie- en grondstofkosten die worden doorberekend aan de klanten. Ook de kosten voor de netbeheerder en meetdiensten zijn toegenomen (40% t.ov. 2021), evenals de kosten voor verzekeringen en OZB.

### Toekomst

Voor 2024 wordt de stroom verkocht aan Greenchoice, waarbij wordt afgerekend op het ongewogen maandgemiddelde van de spotmarktprijs (EPEX) met een gemaximeerde afslag van 11%. Er is geen termijncontract afgesloten voor vooruit verkoop van basislast. De marktprijs daalt en de verwachting is dat deze voor 2024 gemiddeld lager zal zijn dan EUR 75 per MWh. Dit betekent dat de SDE subsidie het verschil aanvult tot EUR 75 per MWh. Dit biedt zekerheid voor de inkomsten uit de stroomverkoop.

Rekeninghoudend met de hogere kosten (voor onderhoud, ozb, netbeheer en meetdiensten) verwachten we een resultaat vóór belasting van tenminste **50k** na belasting. Dat is minder dan begroot ten tijde van de overname. De directie houdt voldoende reserve aan om aan de rente en aflossingsverplichtingen van de bank te voldoen.

**Windpark Papemeer B.V. te Zwolle**

Leiden, 7 mei 2024

Rijnland Energie Coöperatie U.A.  
Namens deze,

A.M. Schwencke

## **JAARREKENING**

**Balans per 31 december 2023**  
**Winst-en-verliesrekening over 2023**  
**Kasstroomoverzicht 2023**  
**Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling**  
**Toelichting op de balans per 31 december 2023**  
**Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2023**  
**Overige toelichtingen**

Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

**1 BALANS PER 31 DECEMBER 2023**

(voor resultaatbestemming)

	31 december 2023		31 december 2022	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b>Materiële vaste activa</b>	(1)			
Machines en installaties		4.830.000		5.190.000
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Vorderingen</b>	(2)			
Handelsdebiteuren		305.510		72.959
Vennootschapsbelasting		5.276		5.276
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		-		8.630
Overige vorderingen en overlopende activa		72.103		19.530
		<u>382.889</u>		<u>106.395</u>
<b>Liquide middelen</b>	(3)	841.645		166.123
		<u>6.054.534</u>		<u>5.462.518</u>





## 2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2023

		2023		2022	
		€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	(7,8)	1.312.614		539.215	
Kostprijs van de omzet	(9)	-		-2.738	
<b>Bruto-omzetresultaat</b>			1.312.614		541.953
<b>Kosten</b>					
Afschrijvingen	(10)	360.000		360.000	
Exploitatiekosten	(11)	156.403		109.761	
Kantoorkosten	(12)	50		42	
Verkoopkosten	(13)	500		-	
Algemene kosten	(14)	10.211		24.317	
			527.164		494.120
<b>Bedrijfsresultaat</b>			785.450		47.833
Financiële baten en lasten	(15)		-75.368		-83.004
<b>Resultaat voor belastingen</b>			710.082		-35.171
Belastingen	(16)		-169.634		5.276
<b>Resultaat na belastingen</b>			540.448		-29.895

### 3 KASSTROOMOVERZICHT 2023

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2023		2022	
	€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>				
Bedrijfsresultaat	785.450		47.833	
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	360.000		360.000	
Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie vorderingen	-276.494		125.396	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	403.292		-305.782	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		1.272.248		227.447
Rentelasten	-75.368		-83.004	
Vennootschapsbelasting	-169.634		5.276	
		-245.002		-77.728
Kasstroom uit operationele activiteiten		1.027.246		149.719
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				
Mutatie agio	-		-127.650	
Aflossing schulden aan kredietinstellingen	-351.724		-351.724	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-351.724		-479.374
		675.522		-329.655
<b>Samenstelling geldmiddelen</b>				
	2023		2022	
	€	€	€	€
Geldmiddelen per 1 januari		166.123		495.778
Mutatie liquide middelen		675.522		-329.655
Geldmiddelen per 31 december		841.645		166.123

## 4 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### ALGEMEEN

#### **Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister**

Windpark Papemeer B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Luchtmansplein 11 te Leiden en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 05075805.

#### **Schattingen**

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Windpark Papemeer B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

### ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

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

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

### GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

#### **Materiële vaste activa**

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

#### **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 kas, banktegoeden en deposito's 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 worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

### **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE 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.

Het resultaat wordt tevens bepaald met inachtneming van de verwerking van ongerealiseerde waardeveranderingen van op reële waarde gewaardeerde:

- vastgoedbeleggingen;
- onder vlottende activa opgenomen effecten.

### **Opbrengstverantwoording**

#### *Algemeen*

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke 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.

## Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

### **Kosten**

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

### **Afschrijvingen**

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### **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.

### **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-aftekbare 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.

## 5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2023

## ACTIVA

## VASTE ACTIVA

## 1. Materiële vaste activa

	Machines en installaties
	<u>€</u>
Boekwaarde per 1 januari 2023	5.190.000
Afschrijvingen	<u>-360.000</u>
Boekwaarde per 31 december 2023	<u><u>4.830.000</u></u>
Aanschaffingswaarde	6.000.000
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	<u>-1.170.000</u>
Boekwaarde per 31 december 2023	<u><u>4.830.000</u></u>

*Afschrijvingspercentages*

	%
Machines en installaties	6,67

De machines en installaties betreffen 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

### 2. Vorderingen

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Debiteuren	151.456	11.416
Nog te factureren	154.054	61.543
	<u>305.510</u>	<u>72.959</u>
<b>Overige belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	-	8.630
	<u>-</u>	<u>8.630</u>
<b>Overige vorderingen en overlopende activa</b>		
<b>Overige vorderingen</b>		
Nog te ontvangen electriciteitsverbruik telecomzenders	-	10.083
	<u>-</u>	<u>10.083</u>
<b>Overlopende activa</b>		
Rente	197	16
Verzekeringen	4.901	4.901
Onderhoudskosten	59.197	-
Garantie's van oorsprong	7.808	4.530
	<u>72.103</u>	<u>9.447</u>
<b>3. Liquide middelen</b>		
Rabobank	741.645	66.123
ASN Bank	100.000	100.000
	<u>841.645</u>	<u>166.123</u>

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).



**PASSIVA**

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
<b>4. Eigen vermogen</b>		
Geplaatst kapitaal	18.000	18.000
Agio	735.350	735.350
Overige reserves	164.888	194.783
Onverdeelde winst	540.448	-29.895
	<u>1.458.686</u>	<u>918.238</u>

**Geplaatst kapitaal**

Geplaatst en volgestort zijn 2.000 gewone aandelen nominaal € 45,00

18.000	18.000
--------	--------

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 90.000.

	2023	2022
	€	€
<b>Agio</b>		
Stand per 1 januari	735.350	863.000
Onttrekking	-	-127.650
Stand per 31 december	<u>735.350</u>	<u>735.350</u>

**Overige reserves**

Stand per 1 januari	194.783	67.133
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	-29.895	127.650
Stand per 31 december	<u>164.888</u>	<u>194.783</u>

**Onverdeelde winst**

Stand per 1 januari	-29.895	127.650
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	29.895	-127.650
Onverdeeld resultaat boekjaar	540.448	-29.895
Stand per 31 december	<u>540.448</u>	<u>-29.895</u>

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
<b>5. Langlopende schulden</b>		
Schulden aan kredietinstellingen	3.781.035	4.132.759
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
Financiering ASN Bank	3.781.035	4.132.759
	2023	2022
	€	€
<i>Financiering ASN Bank</i>		
Stand per 1 januari	4.484.483	4.836.207
Aflossing	-351.724	-351.724
Stand per 31 december	4.132.759	4.484.483
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-351.724	-351.724
Langlopend deel per 31 december	3.781.035	4.132.759

Deze lening 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.

Tevens dient de DSCR ten minste 1,2 te zijn. De DSCR wordt als volgt berekend: de EBIDA gedeeld door de rente en aflossingen in dezelfde periode. De DSCR over 2023 bedraagt 2,27.

**6. Kortlopende schulden**

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
<b>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</b>		
Hypothecaire leningen	351.724	351.724
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		
Crediteuren	109.271	-
<b>Overige belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	46.938	-
<b>Overige schulden en overlopende passiva</b>		
Overige schulden	169.634	-
Overlopende passiva	137.246	59.797
	306.880	59.797
<b>Overige schulden</b>		
Rekening-courant Rijnland Energie Coöperatie U.A.	169.634	-
<p>Over de schuld in rekening-courant is 0% (2022: 0%) rente berekend. Er zijn geen bijzondere bepalingen met betrekking tot deze rekening-courant faciliteit, noch zijn er aflossingsbepalingen overeengekomen.</p> <p>Deze schuld in rekening-courant is ontstaan uit hoofde van de verschuldigde vennootschapsbelasting binnen de fiscale eenheid.</p>		
<b>Overlopende passiva</b>		
Accountantskosten	1.999	1.999
Rente lening	6.177	6.685
Waarborgsom DVEP	15.000	41.412
Vooruitontvangen bedragen	6.363	6.349
Energiekosten	1.341	1.038
Grondeigenaren	6.366	2.314
Reservering Wet Inframarginale electriciteitsheffing	100.000	-
	137.246	59.797

## NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

### Voorwaardelijke verplichtingen

#### *Fiscale eenheid*

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Rijnland Energie Coöperatie U.A. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

#### *Opstalrecht*

Windpark Papemeer BV heeft opstalrechten op de ondergrond van de windturbines voor een geïndexeerd bedrag van € 8.917,- 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 opleveringdatum van de nieuwe windturbines. Aanvullend heeft Windpark Papemeer het recht om het opstalrecht met 2 maal 5 jaar te verlengen.

## 6 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2023

### 7. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2023 ten opzichte van 2022 met 143,4% gestegen.

	2023	2022
	€	€
<b>8. Netto-omzet</b>		
Exploitatie energie	1.344.413	481.568
Garanties van oorsprong	50.658	44.513
Telecominstallatie	17.543	13.134
Reservering Wet Inframarginale electriciteitsheffing	-100.000	-
	<u>1.312.614</u>	<u>539.215</u>
<b>9. Kostprijs van de omzet</b>		
Overige inkopen	-	-2.738
	<u>-</u>	<u>-2.738</u>
<b>10. Afschrijvingen</b>		
Materiële vaste activa	<u>360.000</u>	<u>360.000</u>
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Machines en installaties	<u>360.000</u>	<u>360.000</u>
<b>Overige bedrijfskosten</b>		
<b>11. Exploitatiekosten</b>		
Kosten netbeheer	17.733	14.497
Gemeentelijke heffingen	19.508	18.556
Opstalvergoedingen	73.617	68.489
Projectkosten	13.057	225
Onderhoud	22.342	-
Projectkosten algemeen	2.000	-
Verzekeringen	8.146	7.994
	<u>156.403</u>	<u>109.761</u>
<b>12. Kantoorkosten</b>		
Automatiseringskosten	-	42
Contributies en abonnementen	50	-
	<u>50</u>	<u>42</u>

	2023	2022
	€	€
<b>13. Verkoopkosten</b>		
Representatiekosten	500	-
<b>14. Algemene kosten</b>		
Managementvergoeding	-	22.199
Accountantskosten	654	2.122
Administratiekosten	8.638	-
Overige algemene kosten	919	-4
	<u>10.211</u>	<u>24.317</u>
<b>15. Financiële baten en lasten</b>		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	197	21
Rentelasten en soortgelijke kosten	-75.565	-83.025
	<u>-75.368</u>	<u>-83.004</u>
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente spaarrekeningen	197	21
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Bankrente en -kosten	-217	-1.377
Rente belastingen	-	-128
Rente lening o/g ASN	-75.348	-81.520
	<u>-75.565</u>	<u>-83.025</u>
<b>16. Belastingen</b>		
Vennootschapsbelasting	<u>-169.634</u>	<u>5.276</u>

Windpark Papemeer B.V. te Zwolle

## 7 OVERIGE TOELICHTING

### **Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2022**

De jaarrekening 2022 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 12 april 2023. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

### **Bestemming van de winst 2023**

De directie stelt voor om de winst over 2023 ad € 540.448 in het boekjaar 2024 toe te voegen aan de overige reserves.

In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door de algemene vergadering is dit voorstel nog niet in de jaarrekening verwerkt maar opgenomen onder de post onverdeelde winst.

### **Ondertekening van de jaarrekening**

*Vaststelling jaarrekening*

De jaarrekening is aldus opgemaakt en vastgesteld door het bestuur c.q. de Algemene Vergadering.

Zwolle, 7 mei 2024

Rijnland Energie Coöperatie U.A.  
Namens deze,

A.M. Schwencke