



Coöperatie voor duurzame energie

Begroting 2018 Prognose 2017

27-10-2017

Coöperatieve vereniging tot collectief bezit van windmolens b.a.

T 030 - 320 07 02
E info@windvogel.nl
I www.windvogel.nl

KvK 29037015
BTW NL 8001.95.097.B01
Bank NL87 INGB 0000 3701 58

Bezoekadres:
Herculesplein 5
3584 AA Utrecht

Postadres:
Postbus 2183
2800 BH Gouda

Algemeen.

De doelstellingen van de Coöperatieve Vereniging tot Collectief Bezit van Windmolen b.a. 'De Windvogel' zijn:

- Het verwerven, oprichten en exploiteren van duurzame energieproductiemiddelen, met windturbines als prioriteit
- Het werven van zoveel mogelijk leden
- Het beschikbaar stellen van de energieproductie van de windturbines ten behoeve van de leden via zelflevering

Exploitatie windturbines

Bij het samenstellen van de begroting voor 2018 (zie A: samenvatting winst-en verliesrekening) zijn de volgende uitgangspunten gehanteerd:

De Windvogel exploiteert op dit moment 4 windturbines. De raming van de stroomproductie is gebaseerd op de gemiddelde productie van de afgelopen jaren.

De opbrengsten wegens stroomproductie zijn geraamd op basis van de nu bekende prijzen per kWh. In het meerjarenperspectief is gerekend met een prijs per kWh van € 0.035.

De raming van de exploitatiekosten is gebaseerd op het huidige uitgavniveau en rekening houdend met de nu lopende contracten. Dat is inclusief de lopende contracten voor machinebreuk/bedrijfsschadeverzekeringen. Voor het kostenniveau zal het opzeggen van deze contracten niet al te veel uitmaken. Er zal dan toch rekening worden gehouden met een voorziening voor het afdekken van dit risico.

Onder deze kosten is ook begrepen de vergoeding voor het beheer van de Windturbines die wordt betaald aan Stroomversnelling BV, te weten € 0.005 per kWh.

Ook is rekening gehouden met de kosten van de lopende onderhoudscontracten. Er wordt nog nagedacht over optimalisatie van deze contracten.

De boekwaarde van de windturbines wordt afgeschreven met € 0.036 per kWh. Bij deze methode is de boekwaarde van alle windturbines per ultimo 2021 volledig afgeschreven.

Investerings in 2016 en 2017

De Windvogel is betrokken bij een aantal projecten waarin we (gaan) deelnemen.

Der Sonnevogel GmbH

De Windvogel neemt deel in een tweetal Duitse vennootschappen die Solarinstallaties exploiteren. Te weten Plusenergie GmbH & CO KG en Plusenergie Dahlia GmbH & Co KG.

Ook zijn aan deze KG's leningen verstrekt.

Begin 2015 bleek dat financiële herstructurering van deze KG's noodzakelijk is. In het kader van deze herstructurering is in november 2015 een nieuwe GmbH opgericht (Der Sonnevogel), waarmee de beide KG's fuseren.

Op 16 maart 2016 werd Der Sonnevogel GmbH ingeschreven in het Duitse handelsregister.

In 2016 en 2017 zijn met alle Kommanditisten overeenkomsten afgesloten met als resultaat dat De Windvogel, samen met Der Sonnevogel GmbH nu 100 % van het aandelenkapitaal van de beide KG's in bezit heeft. Op de aandeelhoudersvergadering zijn daarvoor de laatste handtekeningen gezet en heeft Der Sonnevogel GmbH het Geschäftsführerschap over de beide KG's overgenomen van Plusenergie Verwaltung GmbH.

We wachten nu op bericht van het Duitse Handelsregister dat alle formaliteiten daar ook zijn ingeschreven.

In de balansprognoses is wel rekening gehouden met de resultaten van de afgesloten overeenkomsten. Met de resultaten van deze deelnemingen is in de begroting 2018 nog geen rekening gehouden. Deze resultaten zijn mede afhankelijk van nog te maken fiscale keuzes.

Drentse Monden

De Windvogel heeft al in 2013 een intentieverklaring getekend met Duurzame Energieproductie Exloërmond BV voor het realiseren van een windpark in de Drentse veenkoloniën.

Inmiddels is eind september 2016 de SDE+ aanvraag ingediend.

Zoals de situatie nu is zal De Windvogel deelnemen in DEE BV en streeft daarbij naar deelneming met een evenredig aandeel in het benodigd eigen vermogen van deze BV.

In het meerjarenperspectief houden we rekening met een inbreng van kapitaal van € 300.000 en € 1.700.000 in de vorm van cumulatief preferente aandelen.

Op dit moment is vrijwel overeenstemming bereikt over de met DEE af te sluiten samenwerkingsovereenkomst

Naar verwachting zal het park in 2020 in exploitatie worden genomen.

Herstructurering Windturbines Zeewolde.

Onze windturbines De Appelvogel en De Elzevogel zijn betrokken bij de sanering en opschaling van het windmolenbestand in Zeewolde. In 2015 is De Windvogel lid geworden van de Windvereniging Zeewolde. Onze windturbines worden ingebracht om voor sanering en de saneringsvergoeding in aanmerking te komen.

De Windvogel neemt als lid van de Windvereniging Zeewolde een aandeel in Windpark Zeewolde BV.

De opzet van de financiering van dit park is dat alle leden naar evenredigheid hun bijdrage leveren in de financiering van het park. Onze bijdragen bedroegen tot en met 2016 € 31.000. In 2017 is dit nog met € 40.000 uitgebreid.

In het meerjarenperspectief houden we rekening met uiteindelijk een aandeel van € 100.000 in de BV en een bedrag van € 1.000.000 aan leningen of cumulatief preferente aandelen.

Financial close is in 2019, start exploitatie in 2020.

A1 Brutomarge molenexploitatie.

Op basis van de hiervoor beschreven uitgangspunten verwachten we in 2018 een brutomarge op de molenexploitatie van € 125.490 negatief. Ten opzichte van de geraamde brutomarge

2017 ad € 173.365 is dat veel minder negatief. Dit is het gevolg van het feit dat voor 2018 is gerekend met een kWh prijs van € 0.035 tegen € 0.030 in 2017

In principe wordt in de brutomarge op de molenexploitatie dekking gevonden voor de algemene beheerskosten (geraamd op € 73.900 per jaar) en het nadelig rentesaldo.

Deelnemingen

In de begroting is rekening gehouden met de uitkering van dividend van onze deelneming in Exploitatie Burgerwindturbine Neer BV en Der Sonnevogel GmbH. Schatting € 25.000.

A2 Algemene Beheerskosten van de coöperatie

De Algemene Beheerskosten omvatten de algemene kosten van de coöperatie, zoals kantoorkosten, verenigingskosten, kosten bestuur, accountant etc. De raming voor deze beheerskosten is eveneens gebaseerd op het huidige uitgavenniveau, rekening houdend met de lopende verplichtingen. De raming is ten opzichte van 2017 verlaagd met het in 2017 opgenomen budget voor een ledenwerfcampagne.

A3 Rentesaldo

Het rentesaldo is samengesteld uit het verschil tussen de rente die wordt ontvangen op de spaarrekeningen en de rente die wordt vergoed aan de leden over de door hen verstrekte leningen bedraagt in 2018 negatief € 19.750. In het meerjarenperspectief is gerekend met een rentepercentage van 2%, welk percentage uiteraard te zijner tijd nog door de Algemene ledenvergadering moet worden vastgesteld.

Ten opzichte van het rentesaldo in de begroting 2017 een hoger nadelig saldo met name door de lagere rente op de spaarrekeningen.

A4 Vennootschapsbelasting (Vpb)

Doordat we in 2012 een behoorlijk negatief resultaat hebben geboekt, zijn we de komende jaren geen Vpb verschuldigd (verliescompensatie).

Tekort begroting 2018

Het begrote tekort voor 2018 komt uiteindelijk uit op € 208.740, ongeveer € 35.000 lager dan geraamd voor de begroting 2017. Deze daling wordt, samengevat veroorzaakt door:

- Brutomarge molenexploitatie	voordelig	€ 47.875
- Rentesaldo	nadelig	€ 13.897

Prognose resultaat 2017

Het resultaat over 2017 zal ongeveer € 60.800 voordeliger uitkomen dan was voorzien bij de begroting. Dit is het gevolg van een aantal factoren

- Minder nadelig resultaat molenexploitatie door:
 - hogere vergoeding per kWh € 0.037, geraamd was € 0.03 € 45.000
 - minus lagere productie 918.950 kWh a € 0.03 - 27.500
 - minder afschrijvingen door lagere productie € 32.000
- voordelig € 49.500
- Lagere algemene beheerskosten door meer doorberekende salariskosten
aan derden en projecten voordelig € 15.000
- Lagere rentevergoedingen nadelig € 9.000
- Niet geraamde overige baten voordelig € 6.000

Begroting 2018 en prognose exploitatieresultaten 2017				
	2016	2017	2017	2018
	Jaarrekening	Begroting	prognose	Begroting
Productie in kWh	6.687.650	7.580.000	6.661.050	7.580.000
Baten:				
Stroomlevering	248.065	227.400	244.847	277.300
MEP	29.795	0	0	0
Overige baten	5.886	6.000	5.908	6.000
Totaal Baten	283.746	233.400	250.755	283.300
Exploitatielasten	-162.330	-162.685	-163.132	-164.710
	121.416	70.715	87.623	118.590
Normale afschrijvingen	-213.004	-244.080	-211.978	-244.080
A1:Bruto marge				
Molenexploitatie	-91.588	-173.365	-124.355	-125.490
Fee Zonnepanelen	0	0	0	0
Diversen	5.641	0	5.776	0
Deelnemingen	0	25.000	25.000	25.000
Totaal Bruto marge	-85.947	-148.365	-93.579	-100.490
A2 Algemene beheerskosten	-88.978	-88.900	-73.726	-88.500
	-174.925	-237.265	-167.305	-188.990
Rentesaldo	-3.539	-5.853	-14.949	-19.750
Vennootschapsbelasting	-141.395	0	0	0
Exploitatieresultaat na belastingen	-319.859	-243.118	-182.254	-208.740

Toelichting op de diverse posten van de Winst- en verliesrekening.

Productie in kWh	2016	2017	2017	2018
	Prognose	Begroting	prognose	Begroting
Gouwevogel	770849	800000	772750	800000
Amstelvogel	3662758	4080000	3652800	4080000
Appelvogel	887094	1100000	902000	1100000
Elzevogel	1366949	1600000	1333500	1600000
	<u>6687650</u>	<u>7580000</u>	<u>6661050</u>	<u>7580000</u>

Deze productie levert op basis van de huidige contracten de volgende opbrengst op:

Productieopbrengst in Euro's	2016	2017	2017	2018
	Jaarrekening	Begroting	prognose	Begroting
Windvogel	116	0		0
Gouwevogel	25.575	28.000	23.700	28.000
Amstelvogel	113.663	142.800	133.819	142.800
Appelvogel	30.703	38.500	32.133	38.500
Elzevogel	51.268	56.000	46.707	56.000
	<u>221.325</u>	<u>265.300</u>	<u>236.359</u>	<u>265.300</u>

Overige Baten

Dit betreft de opbrengst van verhuur aan T-Mobile, geraamd op € 6.000.

Exploitatielasten

De exploitatielasten van de windturbines worden als volgt gespecificeerd:

	2016	2017	2017	2018
	Jaarrekening	Begroting	prognose	Begroting
Onderhoud(scontracten)	71.838	65.700	69.516	66.200
Reservering groot onderhoud	13.717	15.000	15.000	15.000
Erfpacht/huur	21.707	22.900	23.737	23.900
Zakelijke lasten	5.054	5.700	5.762	5.350
Verzekeringen	7.302	6.100	6.363	6.450
Telefoonkosten	1.641	1.585	1.763	1.910
Overige kosten	0	0		
Transportkosten van energie	7.633	7.800	7.686	8.000
Beheerskosten Stroomversnelling BV	<u>33.438</u>	<u>37.900</u>	<u>33.305</u>	<u>37.900</u>
Totaal lasten	162.330	162.685	163.132	164.710

Afschrijvingen

Per geproduceerde kWh wordt € 0.036 afgeschreven op de aanschafwaarde van de windturbines:

	2016	2017	2017	2018
	Jaarrekening	Begroting	prognose	Begroting
Windvogel				
Gouwevogel	0	0		0
Amstelvogel	131.859	146.880	131.500	146.880
Appelvogel	31.935	39.600	32.472	39.600
Elzevogel	49.210	57.600	48.006	57.600
	<u>213.004</u>	<u>244.080</u>	<u>211.978</u>	<u>244.080</u>

Brutomarge molenexploitatie

	2016	2017	2017	2018
	Jaarrekening	Begroting	prognose	Begroting
Windvogel/Volhouder	-616	0	-121	0
Gouwevogel	14.130	9.640	14.764	25.100
Amstelvogel	-84.942	-117.880	-88.948	-98.830
Appelvogel	3.899	-32.175	-25.575	-26.850
Elzevogel	-24.059	-32.950	-24.475	-24.910
Totaal eveneens	<u>-91.588</u>	<u>-173.365</u>	<u>-124.355</u>	<u>-125.490</u>

Rentesaldo

	2016	2017	2017	2018
	Jaarrekening	Begroting	prognose	Begroting
Rentebaten	22.984	14.100	10.301	5.000
Rente leningen overige projecten	12.500	12.500	12.500	12.500
Rente leningen Duitse KG's	20.750	29.547	20.750	20.750
Rente leningen o/g				
Rentevergoeding op leningen van leden	-59.773	-62.000	-58.500	-58.000
Rente leningen nieuw				
	<u>-3.539</u>	<u>-5.853</u>	<u>-14.949</u>	<u>-19.750</u>

De rentebaten betreffen de rente op de spaartegoeden bij de bankinstellingen en de rente over de uitgeleende gelden. In de begroting 2018 is ook rekening gehouden met de rente over de verstrekte leningen aan Exploitatie Burgerwindturbine Neer BV.



Coöperatie voor duurzame energie

De rentevergoeding op de door leden verstrekte leningen is voorshands gezet op 2 %. Dit percentage zal voor 2017 en latere jaren nog door de Algemene Ledenvergadering worden vastgesteld.

Algemene Beheerskosten

Op basis van het huidige uitgavenpatroon worden de volgende posten begroot:

	2016	2017	2017	2018
	Jaarrekening	Begroting	prognose	Begroting
Kosten Salarissen/sociale lasten	26.422	27.000	27.871	28.000
Kosten Stagiaires	3.974		0	
Huur kantoorruimte	4.344	4.500	4.425	4.500
Huishoudelijke kosten	0	1.000		1.000
Schoonmaakkosten	1.789	1.900	1.866	2.000
Administratieve ondersteuning	1.452	1.000		1.000
Kosten salarisadministratie	1.007	1.000	600	500
Kantoorartikelen	0	500	500	500
Publiciteit	6.671	5.000	6.047	6.000
PR budget	2.239	5.000	2.000	5.000
Ondersteuning Communicatie			1.500	1.500
Kosten ledenwervingscampagne	8.458	10.000	0	
Kosten beheer website	299	500	250	500
Contributies	4.682	5.000	4.967	5.000
Accountants en advieskosten	15.669	10.000	10.700	10.000
Kosten ALV	4.380	2.500	1.500	2.500
Kosten ontwikkeling projecten	0	0	11.500	11.500
Algemene. en verenigingskosten	2.444	4.000	2.500	4.000
Reiskostendeclaraties	3.901	5.000	4.000	5.000
Kosten advies Participatiereg.			5.000	
Kosten advies ontw Samenw			2.500	
Kosten procedure Appelmolen VOF	10.889	2.500	1.000	
Kosten procedure Elzevogel	4.858	2.500		
Doorbelasten uren Inge	-14.500		-15.000	
Totaal lasten	88.978	88.900	73.726	88.500

Balans per 31 december	2015	2016	2017
Activa			
Materiele Vaste Activa			
De Gouwevogel	0		
De Amstelvogel	674.826	542.966	411.466
De Appelvogel	228.807	196.872	164.399
De Elzevogel	<u>216.222</u>	<u>167.012</u>	<u>119.006</u>
	1.119.855	906.850	694.871
Deelnemingen			
Algemeen	50	50	50
Exploitatie Neer BV	25	1	1
Windpark Zeewolde BV	0	0	59
Windpark DEE	0	0	0
Lansingerland	0	0	0
Stroomversnelling BV	78.885	76.531	76.531
Der Sonnevogel	0	1	0
Plusenergie GmbH	50.000	33.812	86.112
Plusenergie Dahlia GmbH	<u>105.000</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	233.960	110.396	162.754
Leningen u/g			
Plusenergie GmbH	130.000	130.000	130.000
Plusenergie Dahlia GmbH	135.000	285.000	285.000
Der Sonnevogel	0	60.000	60.000
Windpark Zeewolde BV	7.000	31.000	71.000
Windpark DEE	0	0	0
Exploitatie Neer BV	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
	522.000	756.000	796.000
Waarborgsommen	646	515	646
Vorderingen	141.905	172.969	95.000
Voorraden	245	77	0
Liquide middelen	<u>2.370.170</u>	<u>2.102.235</u>	<u>1.899.350</u>
	4.388.781	4.049.042	3.648.621

Balans per 31 december	2015	2016	2017
Passiva			
Reserves			
Inleggelden	162.108	165.631	165.864
Algemene reserve	1.076.732	459.122	261.882
	1.238.840	624.753	427.746
Vorzieningen		284.058	284.057
Sloop molens	14.500	5.275	6.420
Gouwevogel	16.500	18.000	19.500
	31.000	23.275	24.219
Leningen leden	3.008.351	2.976.971	2.884.599
Aantrekken leningen voor nieuwe projecten	0	0	0
Kortlopende schulden	110.590	139.985	28.000
	<u>4.388.781</u>	<u>4.049.042</u>	<u>3.648.621</u>

Specificatie resultaten exploitatie windturbines begroting 2018

	Gouwevogel	Amstelvogel	Appelvogel	Elzevogel	Totaal
Productie stroom 2018 in kWh	800000	4080000	1100000	1600000	7580000
Opbrengst levering stroom	40.000	142.800	38.500	56.000	277.300
Overige opbrengsten	6.000			0	6.000
Totaal opbrengsten	<u>46.000</u>	<u>142.800</u>	<u>38.500</u>	<u>56.000</u>	<u>283.300</u>
Afschrijvingen	0	146.880	39.600	57.600	244.080
Onderhoud	5.600	48.000	6.500	6.100	66.200
Groot onderhoud	5.000	0	5.000	5.000	15.000
Erfpacht/huur	2.400	16.500	5.000		23.900
Zakelijke lasten	800	2.000	1.200	1.350	5.350
Verzekering	1.250	4.600	300	300	6.450
Telefoonkosten	450	750	350	360	1.910
Netkosten	1.400	2.500	1.900	2.200	8.000
Beheerskosten	4.000	20.400	5.500	8.000	37.900
Totaal kosten	<u>20.900</u>	<u>241.630</u>	<u>65.350</u>	<u>80.910</u>	<u>408.790</u>
Brutomarge molenexploitatie	25.100	-98.830	-26.850	-24.910	-125.490