

Årsredovisning
för
Windcap Fond 2 AB (publ)

556774-1003

Räkenskapsåret

2014

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Tilläggsupplysningar	7-12

Styrelsen och verkställande direktören för Windcap Fond 2 AB (publ) får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2014.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Windcap Fond 2 AB investerar i, äger och driver vindkraftsprojekt, vindkraftverk och producerar samt säljer vindkraftsel.
Bolaget har ingen egen personal. Förvaltningen sköts av Windcap Management AB, i enlighet med ett förvaltningsavtal.

Översikt över resultat och finansiell ställning

Årets resultat uppgår till 608 kkr vilket påverkats av olika extraordinära intäkter och kostnader såsom förskotterad försäkringsersättning och reparationskostnader samt ackordsersättning från säljaren av verket i Bodberget.

Bokförda värden på vindkraftverk och projekt uppgick till 4 103 kkr efter försäljning vid årsskiftet av andelen av vindkraftverket i Väby vindkraftpark. Det egna kapitalet uppgick vid årets utgång till 10 981 kkr och bolagets likvida medel uppgick till 3 415 kkr.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Året har i stor omfattning präglats av de pågående reparationsarbetena av vindkraftverket i Bodberget och dess stora ekonomiska följder. Verket i Bodberget, Jämtland driftstoppades i samband med föregående årsskifte efter en omfattande växellådsskada. Under första kvartalet gjordes utvärdering av reparationskostnader, finansiering etc. Efter dialog med försäkringsbolaget togs ett övergripande beslut om att påbörja reparationen trots att nivån på försäkringsersättning inte kunde bedömas förrän växellådan demonterats och reparerats.

Vindkraftverket ligger svårtillgängligt och stora svårigheter har uppstått vid etablering av lyftkranar på sajten vilket har resulterat i kostsamma etableringsförsök och vägarbeten. Mycket långa och försenade leveranstider av huvudkomponenter från Tyskland, lång ledtid och förskjutning för reparationen av växellådan i Finland etc resulterade i att växellådan inte kunde återmonteras enligt tidsplan.

Reparationskostnaderna har hittills uppgått till drygt 3,7 mkr och ytterligare 0,5 mkr har reserverats för kommande kostnader. Förskotterad försäkringsersättning uppgår till 3,2 mkr samt stilleståndsersättning om cirka 0,7 mkr har erhållits.

Säljaren av verket, och tillika leverantör av övergripande projektledning av drift, service och underhåll, rapportering etc, hamnade under 2013 i stora ekonomiska problem varvid en företagsrekonstruktion inleddes. Omfattande ekonomiska krav framställdes från Windcap's sida vilket resulterade i en ackordsuppgörelse samt avskrivning av återstående del av en säljarrevers. Totalt har extraordinära intäkter om cirka 2,0 mkr erhållits från säljaren under året.

Under årets första kvartal påbörjade delägaren till vindkraftverket i Väby vindkraftpark, Falkenberg en försäljningsprocess via mäklare.
Efter samråd med mäklaren bedömdes det att ett högre försäljningspris på verket skulle kunna erhållas om verket kunde säljas i sin helhet. En försäljning skulle även säkerställa finansieringen av reparationen av Bodberget och ett försäljningsavtal ingicks under våren. Vid avtalstillfället hade dock förskotterad försäkringsersättning avseende Bodberget erhållits varför överlåtelsen senarelades till årsskiftet.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång och framtida utveckling

Under januari månad erhöles slutlikvid avseende försäljningen av Väby-verket och under februari förtidsinlöstes bolagets två förlagslån med en årlig fast ränta om 6 %.

Under mars-april månad kunde slutligen kranetablering, återmontering av växellåda och driftstart av Bodberget genomföras. I samband med reparationen av växellådan genomfördes även utbyte av vissa andra lager i generatoren. Dessutom har ett antal åtgärder genomförts för att förbättra skicket på verket.

Flerårsöversikt (Tkr)	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	1 434	1 419	1 093	0
Resultat efter finansiella poster	608	-5 440	-692	-779
Balansomslutning	15 275	14 931	20 848	20 235

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	9 684 367
årets vinst	608 430
	10 292 797

disponeras så att i ny räkning överföres	10 292 797
---	------------

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med tilläggsupplysningar.

4

Am

Resultaträkning

Tkr

	Not	2014-01-01 -2014-12-31	2013-01-01 -2013-12-31
Nettoomsättning	1	1 435	1 420
Övriga rörelseintäkter		5 991	0
		7 426	1 420
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-4 817	-381
Övriga externa kostnader		-731	-391
Personalkostnader	2	-64	-49
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-786	-5 852
Övriga rörelsekostnader		-228	0
		-6 626	-6 673
Rörelseresultat		800	-5 253
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		9	33
Räntekostnader och liknande resultatposter		-201	-220
		-192	-187
Resultat efter finansiella poster		608	-5 440
Resultat före skatt		608	-5 440
Årets resultat		608	-5 440

Am

Windcap Fond 2 AB (publ)
Org.nr 556774-1003

4 (12)

Balansräkning

Tkr

Not

2014-12-31

2013-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt
liknande rättigheter

3

29

905

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar

4

4 103

12 713

Summa anläggningstillgångar

4 132

13 618

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar

7 576

2

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

152

104

7 728

106

Kassa och bank

3 415

1 208

Summa omsättningstillgångar

11 143

1 314

SUMMA TILLGÅNGAR

15 275

14 932

6

Balansräkning	Not	2014-12-31	2013-12-31
Tkr			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5, 6		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		504	504
Reservfond		184	184
		688	688
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		0	17 391
Balanserad vinst eller förlust		9 684	-2 266
Årets resultat		608	-5 440
		10 292	9 685
Summa eget kapital		10 980	10 373
Långfristiga skulder	7		
Övriga skulder		0	3 593
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		11	54
Aktuella skatteskulder		38	12
Övriga skulder		3 337	556
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		909	344
Summa kortfristiga skulder		4 295	966
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		15 275	14 932
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

2

Mme

		2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31
Kassaflödesanalys	Tkr		
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		608	-5440
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		1893	5789
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		2501	349
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga kortfristiga fordringar		-7622	244
Ökning (+)/Minskning(-) av övriga kortfristiga skulder		3328	-477
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-4294	-233
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1793	116
Investeringsverksamheten			
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		7608	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-15	0
Minskning av långfristiga fordringar		-3593	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		4000	0
Årets kassaflöde		2207	116
Specifikation av förändring i likvida medel			
Likvida medel vid årets början		1208	1092
Årets kassaflöde		2207	116
Likvida medel vid årets slut		3415	1208

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

F o m räkenskapsåret 2014 upprättas koncern- och årsredovisningarna med tillämpning av årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). tidigare tillämpades årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1 (K2) och BFNAR 2012:1 (K3). övergången har gjorts i enlighet med föreskrifterna i K3s kapitel 35. Övergången har inte medfört några förändringar i redovisade poster eller belopp.

Årsredovisningen upprättas för första gången i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

När det redovisade värdet av en anläggningstillgång bedöms överstiga både tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde så görs en nedskrivning med det överskjutande beloppet.

När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten .

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Följande avskrivningstider tillämpas:

	Andel	Avskrivningstid
Vindkraftverk		
Växellåda, generator mm	20%	15 år
Maskinhus	20%	20 år
Blad	20%	20 år
Övrigt	20%	23 år
Fundament och torn	20%	25 år

Nyckeltalsdefinitioner


Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar. 

Noter

Tkr

Not 1 Nettoomsättningens fördelning

	2014	2013
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Elproduktion, Bodberget	46	349
Elproduktion, Väby	859	688
Elcertifikat, Väby	528	348
Övriga intäkter	2	33
	1 435	1 418

Not 2 Anställda och personalkostnader

	2014	2013
Medelantalet anställda		
Kvinnor	0	0
Män	0	0
	0	0
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader		
Löner och andra ersättningar	53	43
Sociala kostnader och pensionskostnader	11	6
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	64	49

Not 3 Elcertifikat

	2014-12-31	2013-12-31
Ingående anskaffningsvärden	842	842
Försäljningar/utrangeringar	-901	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-59	842
Ingående uppskrivningar	104	
Årets uppskrivningar	33	104
Utgående ackumulerade uppskrivningar	137	104
Ingående nedskrivningar	-41	
Årets nedskrivningar	-8	-41
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-49	-41
Utgående redovisat värde	29	905

Not 4 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2014-12-31	2013-12-31
Ingående anskaffningsvärden	20 946	20 946
Inköp	15	0
Försäljningar/utrangeringar	-11 311	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 650	20 946
Ingående avskrivningar	-2 551	-1 049
Försäljningar/utrangeringar	1 752	
Årets avskrivningar	-1 349	-1 502
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 148	-2 551
Ingående nedskrivningar	-5 683	-1 333
Försäljningar/utrangeringar	2 283	
Årets nedskrivningar		-4 350
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-3 400	-5 683
Utgående redovisat värde	4 102	12 712

Not 5 Förändring av eget kapital

Antal aktier: 560 350

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	504	184	15 125	-5 440
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			-5 440	5 440
Årets resultat				608
Belopp vid årets utgång	504	184	9 685	608

Not 6 Förändring av eget kapital, föregående år

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång enligt fastställd balansräkning vid tidpunkten för övergång till BFNAR 2012:1	504	184	15 125	-692
Belopp vid årets ingång efter justeringar vid övergång till BFNAR 2012:1	504	184	15 125	-692
Disposition enligt beslut av årets årsstämma: Årets resultat			-692	692 -5 440
Belopp vid årets utgång	504	184	14 433	-5 440

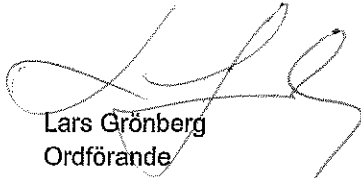
Not 7 Långfristiga skulder

	2014-12-31	2013-12-31
Förfaller senare än ett år men inom fem år efter balansdagen		
Långfristig skuld Triventus avseende Bodberget 1	0	256
	0	256
Förfaller senare än fem år efter balansdagen		
Förlagslån	0	3 337
	0	3 337

4

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm den 2015-04-16



Lars Grönberg
Ordförande



Fredrik Börjesson
Fredrik Börjesson



Gert-Olof Holst
Gert-Olof Holst

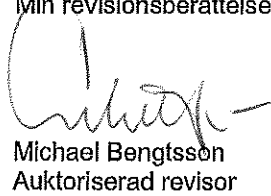


Tore Wizellius
Tore Wizellius



Mats Crowén
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats den 16/4 2015



Michael Bengtsson
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till årsstämman i Windcap Fond 2 AB (publ), org.nr 556774-1003

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Windcap Fond 2 AB (publ) för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Windcap Fond 2 AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Windcap Fond 2 AB (publ) för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 16 april 2015

Michael Bengtsson
Auktoriserad revisor