

Organisationsnummer
556736-9557

Windcap Fond 1 AB

KONCERNREDOVISNING OCH ÅRSREDOVISNING

AVSEENDE RÄKENSKAPSÅRET
2011-01-01--2011-12-31

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Härmed får styrelsen och den verkställande direktören i Windcap Fond 1 AB avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2011-01-01--2011-12-31.

Information om verksamheten

Windcap Fond 1 AB investerar i, äger och driver vindkraftsprojekt och vindkraftverk. Bolagets dotterbolag, Hedagården Vindkraft 4 AB och Triventus Fond 1 AB, bedriver produktion och försäljning av el. Bolaget har ingen egen personal. Förvaltningen sköts av Windcap Management AB, i enlighet med ett förvaltningsavtal.

Översikt över resultat och finansiell ställning

Årets resultat för koncernen uppgår till -5432 kkr, att jämföra med föregående år då resultatet uppgick till -224 kkr. Det egna kapitalet uppgick vid årets utgång till 57344 kkr. Koncernens likvida medel uppgick till 10 494 kkr vilket är en ökning med 3 994 kkr.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Koncernens elproduktion ökade med hela 15% till cirka 18,8 GWh beroende på ett generellt sett mycket vindrikt år. Den generella efterfrågan på el minskade däremot under året vilket påverkat elpriset negativt och den fortsatt snabba utbyggnaden av förnybar elproduktion har resulterat i ett växande överskott av elcertifikat vilket fortsatt att pressa ned priserna. Medelpriset på el- och elcertifikat har under året sjunkit med närmare 30% respektive 40%. Pga av en motparts konkurs avseende ett långfristigt elterminalsavtal uppstod en kundförlust om knappt 0,5 mkr. Som en ytterligare effekt av motpartens konkurs kommer framtida beräknade intäkter från elterminalsavtalet om cirka 3,5 mkr utebli. Som en konsekvens av det framtida intäktsbortfallet och den allmänna prisnedgången på el och elcertifikat samt sjunkande nyproduktionskostnader för vindkraftverk har en extraordinär nedskrivning av vindkraftverken om 4,3 mkr gjorts i dotterbolaget Hedagården Vindkraft. Under året avtalades förvärv motsvarande 66,7% av ett vindkraftverk under byggnation i Halland ingående i en vindkraftpark om 6 st verk och med leverans under kvartal 1 2012.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under kvartal 1 2012 levererades och slutbetalades investeringen av ett nyproducerat Vestas 2 MW verk i Väby, Halland. Investeringen motsvarade 66,7% av verket och gjordes tillsammans med systerbolaget Windcap Fond 2 AB som förvärvade resterande 33,3%. Som en del av finansieringen såldes dotterbolaget Triventus Vindkraft med dess majoritetsägda verk eftersom bankfinansiering vid nuvarande avkastnings- och räntenivåer inte bedöms tillföra mervärde. Trots sjunkande investeringskostnader för vindkraftverk genererade försäljningen av dotterbolaget ett positivt resultat.

Ägarförhållande

Ingen förändring har skett avseende bolagets aktiekapital och Windcap Fond 1 AB har ett spritt ägande fördelat på 377 aktieägare och 400 000 A-aktier och 1 248 000 B-aktier. Röstmässigt största ägare är Windcap Management AB med 400 000 A-aktier och 2 000 B-aktier.

Förslag till vinstdisposition i moderbolaget

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	-	162 277 kr
Överkursfond		61 054 000 kr
Årets resultat	-	3 973 599 kr
		56 918 124 kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår:

att i ny räkning balanseras		56 918 124 kr
		56 918 124 kr

Koncernens fria egna kapital uppgår till 55 598 tkr

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR (kk)	Not	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	15 190	14 529
Övriga rörelseintäkter		1	-12
Summa rörelsens intäkter		15 191	14 517
Rörelsens kostnader			
Direkta kostnader		-1 192	-1 172
Övriga externa kostnader	3	-2 635	-1 907
Personalkostnader	4	0	-35
Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar	5	-13 211	-8 877
Summa rörelsens kostnader		-17 038	-11 991
Rörelseresultat		-1 847	2 526
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	109	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-2 809	-2 210
Summa resultat från finansiella investeringar		-2 700	-2 209
Resultat efter finansiella poster		-4 547	317
Skatt på årets resultat	8	-102	-243
Minoritetens andel av årets resultat		-783	-298
Årets resultat		-5 432	-224

4

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR (kk)	Not	2011-12-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	9	1 067	1 457
Summa immateriella anläggningstillgångar		1 067	1 457
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	10	93 092	105 542
Summa materiella anläggningstillgångar		93 092	105 542
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	12	20	20
Andra långfristiga fordringar		400	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		420	20
Summa anläggningstillgångar		94 579	107 019
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		45	489
Övriga fordringar		1 506	2 423
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 104	5 470
Summa kortfristiga fordringar		6 655	8 382
Kassa och bank		10 494	6 500
Summa omsättningstillgångar		17 149	14 882
SUMMA TILLGÅNGAR		111 728	121 901

6

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR (kkr)	Not	2011-12-31	2010-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	13		
Bundna reserver			
Aktiekapital		1 648	1 648
Bundna reserver		98	1 251
Summa bundet eget kapital		1 746	2 899
Fria reserver			
Balanserade vinstmedel		61 030	60 101
Årets resultat		-5 432	-224
Summa fritt eget kapital		55 598	59 877
Summa eget kapital		57 344	62 776
Minoritetens andel i eget kapital		1 473	690
Avsättningar			
Uppskjutna skatter		2 220	2 118
Summa avsättningar		2 220	2 118
Långfristiga skulder	14		
Skulder till kreditinstitut		36 505	40 755
Övriga långfristiga skulder		8 432	8 432
Summa långfristiga skulder		44 937	49 187
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		2 580	2 675
Leverantörskulder		156	196
Aktuella skatteskulder		24	0
Övriga kortfristiga skulder		2 513	2 454
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		481	1 805
Summa kortfristiga skulder		5 754	7 130
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		111 728	121 901
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	15	54 323	58 716
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER (kkkr)	16	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-4 547	317
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		13 211	8 877
Betald skatt		0	-5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		8 664	9 189
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga kortfristiga fordringar		1 361	-2 043
Ökning (-)/Minskning(+) av upplupna intäkter och förutb. kostnader		366	323
Ökning (+)/Minskning(-) av övriga kortfristiga skulder		43	890
Ökning (+)/Minskning(-) av förutb. Intäkter och upplupna kostnader		-1 324	449
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		446	-381
Kassaflöde från den löpande verksamheten		9 110	8 808
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-371	-285
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-400	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-771	-285
Finansieringsverksamheten			
Ökning (+)/Minskning (-) av långfristiga skulder		-4 250	-3 970
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder		-95	-1 536
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 345	-5 506
Årets kassaflöde		3 994	3 017
Specifikation av förändring i likvida medel			
Likvida medel vid årets början		6 500	3 483
Årets kassaflöde		3 994	3 017
Likvida medel vid årets slut		10 494	6 500

4

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR (kkr)	Not	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	478	270
Summa rörelsens intäkter		478	270
Rörelsens kostnader			
Direkta kostnader		-104	-34
Övriga externa kostnader	3	-685	-756
Personalkostnader	4	0	-35
Summa rörelsens kostnader		-789	-825
Rörelseresultat		-311	-555
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	837	332
Summa resultat från finansiella investeringar		837	332
Resultat efter finansiella poster		526	-223
Skiltnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan		0	0
Förändring av periodiseringsfonder		0	0
Lämnat aktieägartillskott		-4 500	0
Resultat före skatt		-3 974	-223
Skatt på årets resultat	8	0	0
Årets resultat		-3 974	-223

4

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR (kk)	Not	2011-12-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	10	521	150
Summa materiella anläggningstillgångar		521	150
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11, 12	7 837	6 837
Fordringar hos koncernföretag		45 769	49 769
Summa finansiella anläggningstillgångar		53 606	56 606
Summa anläggningstillgångar		54 127	56 756
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		45	198
Fordringar hos koncernföretag		0	2 602
Övriga fordringar		82	5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 226	3 336
Summa kortfristiga fordringar		4 353	6 141
Kassa och bank		5 965	214
Summa omsättningstillgångar		10 318	6 355
SUMMA TILLGÅNGAR		64 445	63 111

4

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR (kkkr)	Not	2011-12-31	2010-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	13		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (1648000 aktier med kvotvärde 1 kr.)		1 648	1 648
Reservfond		98	98
Summa bundet eget kapital		1 746	1 746
Fritt eget kapital			
Överkursfond		61 054	61 054
Balanserade vinstmedel		-162	61
Årets resultat		-3 974	-223
Summa fritt eget kapital		56 918	60 892
Summa eget kapital		58 664	62 638
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		48	170
Skulder till koncernföretag		5 538	0
Skatteskulder		0	12
Övriga skulder		0	6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		195	285
Summa kortfristiga skulder		5 781	473
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		64 445	63 111
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	15	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	15	Inga	Inga

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYSER (Tkr)	16	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		526	-223
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		526	-223
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar		1 788	448
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder		-122	41
Ökning (+)/Minskning(-) av övriga skulder		-70	6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		1 596	495
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 122	272
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-371	-150
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		0	0
Minskning av finansiella anläggningstillgångar		4 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		3 629	-150
Finansieringsverksamheten			
Ökning (+)/Minskning (-) av långfristiga skulder		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0
Årets kassaflöde		5 751	122
Specifikation av förändring i likvida medel			
Likvida medel vid årets början		214	92
Årets kassaflöde		5 751	122
Likvida medel vid årets slut		5 965	214

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

NOTER (kkkr)

Not 1 Redovisningsprinciper
--

Allmän information

Windcap Fond 1 AB med organisationsnummer 556736-9557 är ett aktiebolag registrerat i Sverige.

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, förutom BFNAR 2008:1 Årsredovisning i mindre aktiebolag.

Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år om inte annat anges nedan.

Koncernredovisning

Koncernens omfattning

Koncernens resultat- och balansräkningar omfattar moderbolaget och samtliga dotterbolag i enlighet med årsredovisningslagens definitioner.

Förvärvsmetoden

Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00 tillämpas för koncernredovisningen.

Koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av förvärvsmetoden, vilket innebär att en marknadsvärdering sker av tillgångar och skulder i det köpta bolaget. Skillnaden mellan anskaffningsvärdet för aktierna och marknadsvärdet på tillgångarna och skulderna utgör koncernmässig goodwill. Förvärvade bolag ingår i koncernen från förvärvstidpunkten och avyttrade bolag ingår i koncernen till och med tidpunkten för avyttring.

Alla koncerninterna transaktioner, det vill säga intäkter, kostnader, fordringar, skulder och icke-realiserade vinster samt koncernbidrag, har eliminerats. Där så varit nödvändigt har dotterbolagens redovisningsprinciper justerats för att säkerställa konsekvent redovisning inom koncernen.

Koncernuppgifter

Bolaget är moderbolag till dotterbolagen Hedagården Vindkraft 4 AB, organisationsnummer 556716-6912 och Triventus Vindkraft Fond 1 AB, organisationsnummer 556789-4687, som bedriver produktion och försäljning av el.

Årets försäljning till koncernbolag uppgår till 374 tkr (236 tkr).

Årets inköp från koncernbolag uppgår till 0 tkr (236 tkr).

Ränteintäkter hänförliga till koncernbolag uppgår till 769 tkr (332 tkr).

Värderingsprinciper

Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

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

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

När det redovisade värdet av en anläggningstillgång bedöms överstiga både tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde så görs en nedskrivning med det överskjutande beloppet. En värderingsmodell baserad på diskonterade framtida kassaflöden används för att löpande utvärdera eventuella nedskrivningsbehov avseende goodwill.

Avskrivningarna enligt plan baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och beräknade ekonomiska livslängder. Följande årliga avskrivningssatser tillämpas.

	<u>Avskrivningssatser %</u>
Goodwill	20
Inventarier	7

Fordringar

Fordringar tas upp till belopp som efter individuell prövning beräknas inflyta.

Skatt

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt, förändringar i uppskjuten skatt samt andel i intresseföretags skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Låneskulder

Låneskulder redovisas initialt som mottagna medel netto efter avdrag för transaktionskostnader. Ränta och andra lånekostnader redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Not 2 Nettoomsättning

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Förvaltningsarvode	0	0	374	270
Elförsäljning	10 402	9 530		0
Elcertifikat	4 684	4 965	0	0
Övriga poster	104	34	104	0
Summa	15 190	14 529	478	270

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

Not 3 Övriga externa kostnader

Upplysningar avseende vissa delposter som ingår bland övriga externa kostnader:

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Arvode och ersättningar till revisorer				
Revisionsuppdrag				
Pricewaterhouse Coopers AB	52	22	27	23
Varberg revisionsbyrå AB	18	22	0	0
Andra uppdrag				
Pricewaterhouse Coopers AB	0	16	0	16
Summa	70	60	27	39

Not 4 Personalkostnader

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Uppgift om löner och andra personalkostnader				
Löner och andra ersättningar till styrelse och VD	0	111	0	111
Löner övriga anställda	0	0	0	0
Pensionskostnader avseende styrelse och VD	0	0	0	0
Pensionskostnader avseende övriga anställda	0	0	0	0
Övriga sociala kostnader	0	35	0	35
Medeltal antal anställda				
<i>Sverige</i>				
Kvinnor	0	0	0	0
Män	0	0	0	0
Totalt	0	0	0	0

Not 5 Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Avskrivningar avseende				
Inventarier, verktyg och installationer	-13 211	-8 877	0	0
Summa	-13 211	-8 877	0	0

4

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

Not 6

Ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Intäktsränta bankkontot	109	1	69	0
Internränta lån Windcap fond 1 AB till Hedagården Vindkraft 4 AB	0	0	768	332
Summa	109	1	837	332

Not 7

Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Räntekostnader lån	-2 809	-2 210	0	0
Summa	-2 809	-2 210	0	0

Not 8

Skatt på årets resultat

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Skattekostnad				
Aktuell skatt	0	-4	0	0
Uppskjuten skatt hänförlig till:				
- temporära skillnader, inventarier	0	116	0	0
- temporära skillnader, obeskattade reserver	-102	-355	0	0
Redovisad skattekostnad	-102	-243	0	0

Not 9

Goodwill

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 943	1 943	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 943	1 943	0	0
Ingående avskrivningar	-486	-97	0	0
Årets avskrivningar	-390	-389	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-876	-486	0	0
Utgående planenligt restvärde	1 067	1 457	0	0

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	119 386	119 101	150	0
Anskaffning genom rörelseförvärv	0	0	0	0
Årets anskaffning	371	285	371	150
Årets nedskrivningar	-3 500	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	116 257	119 386	521	150
Ingående avskrivningar	-13 844	-5 357	0	0
Årets avskrivningar	-9 321	-8 487	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-23 165	-13 844	0	0
Utgående planenligt restvärde	93 092	105 542	521	150

Moderbolagets inventarier om 521 tkr avser ett pågående projekt gällande arrende och tillståndsökning för ett vindkraftverk. Avskrivning på inventarien görs när tillstånd erhålles.

Not 11, 12 Andelar i koncernföretag

Namn, org nr, säte	Kapital- andel	Antal andelar	Eget kapital	Årets resultat	Bokfört värde
Hedagården Vindkraft 4 AB, 556716-6912, Stockholm	100%	1 000	527	-1 213	1 100
Triventus Vindkraft Fond 1 AB, 556789-4687, Stockholm	60%	600	69	-12	6 737
Summa					7 837

Not 12 Andelar i intresseföretag

Namn, org nr, säte	Kapital- andel	Antal andelar	Eget kapital	Årets resultat	Redovisat värde
Sotared Vindkraftspark AB, 556741-0096, Falkenberg	20%	4 000	210	126	20
Summa					20

4

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

Not 13 Eget kapital

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN (kkr)

	Aktiekapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2010-01-01	1 648	265	61 086	62 999
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital		986	-985	1
Årets resultat			-224	-224
Eget kapital 2010-12-31	1 648	1 251	59 877	62 776
Ingående balans 2011-01-01	1 648	1 251	59 877	62 776
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital		-1 153	1 153	0
Årets resultat			-5 432	-5 432
Eget kapital 2011-12-31	1 648	98	55 598	57 344

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, MODERBOLAGET (kkr)

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2010-01-01	1 648	98	61 115	62 861
Årets resultat			-223	-223
Eget kapital 2010-12-31	1 648	98	60 892	62 638
Ingående balans 2011-01-01	1 648	98	60 892	62 638
Årets resultat			-3 974	-3 974
Eget kapital 2011-12-31	1 648	98	56 918	58 664

Not 14 Långfristiga skulder

	Koncern 2011-12-31	Koncern 2010-12-31	Moderbolag 2011-12-31	Moderbolag 2010-12-31
<i>Förfaller inom fem år</i>				
Skulder till kreditinstitut	12 990	1 050	0	0
Övriga långfristiga skulder	8 432	8 432	0	0
<i>Förfaller senare än fem år efter balansdagen</i>				
Skulder till kreditinstitut	23 515	39 705	0	0
Summa	44 937	49 187	0	0

4

Windcap Fond 1 AB

556736-9557

Not 15

Ställda säkerheter och Ansvarsförbindelser.

	Koncern 2011-12-31	Koncern 2010-12-31	Moderbolag 2011-12-31	Moderbolag 2010-12-31
Ställda säkerheter				
Pantsatta vindkraftverk och arrendeavtal	54 323	58 716	0	0
Summa ställda säkerheter	54 323	58 716	0	0

Not 16

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys

	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	13 211	8 877	0	0
Summa	13 211	8 877	0	0
	Koncern 2011-01-01 2011-12-31	Koncern 2010-01-01 2010-12-31	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31	Moderbolag 2010-01-01 2010-12-31
Betalda och erhållna räntor				
Betald ränta	-2 809	-2 210	0	0
Erhållen ränta	109	1	0	0
Summa	-2 700	-2 209	0	0

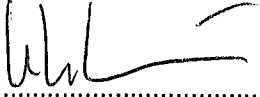
Samtliga räntebetalningar och skattebetalningar har hänförts till den löpande verksamheten.

Samtliga transaktioner hänförliga till investerings- och finansieringsverksamheterna har medfört betalningar.

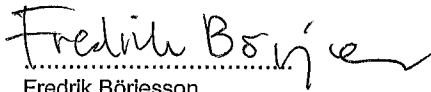
↳

Windcap Fond 1 AB
556736-9557


Stockholm 2012-04-20



Mats Crowén
VD

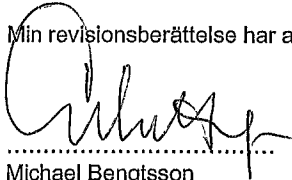


Fredrik Börjesson

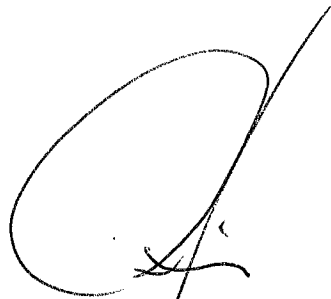


Tore Wizelius

Min revisionsberättelse har avgivits 2012-04-26



Michael Bengtsson
Auktoriserad revisor



Gunnar Lirius
Ordförande



Gert-Olof Holst

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Windcap Fond 1 AB, org.nr 556736-9557

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Jag har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Windcap Fond 1 AB för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning 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 och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisor väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 2011-12-31 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Windcap Fond 1 AB för år 2011.

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 och koncernredovisningen 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 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 2012-04-26



Michael Bengtsson
Auktoriserad revisor