

**JAARREKENING
2010**

WELLER ENERGIE B.V.

Statutaire vestigingsplaats:

Brunssum

Adres:

Honigmannstraat 102

6400 AA Heerlen

Ter identificatie
 **ERNST & YOUNG**
ACCOUNTANTS LLP

INHOUDSOPGAVE

1. Algemeen	
1.1. De vennootschap	3
1.2. Doelstellingen Weller Energie B.V.	3
1.3. Structuur	3
1.4. Bestuur	3
1.5. Fiscale positie	3
2. Jaarrekening	
2.1. Balans per 31 december 2010	5
2.2. Winst-en-verliesrekening over 2010	6
2.3. Kasstroomoverzicht 2010	7
2.4. Toelichting waarderingsgrondslagen	8
2.5. Toelichting op de balans	10
2.6. Toelichting op de winst-en-verliesrekening	16
2.7. Overige toelichtingen	17
3. Overige gegevens	
3.1. Statutaire bepalingen m.b.t. de winstbestemming	18
3.2. Voorstel winstbestemming	18
3.3. Controleverklaring	19

Totaal aantal pagina's in dit rapport: 18

1. Algemeen

1.1. De vennootschap

Weller Energie B.V. is een besloten vennootschap naar Nederlands recht, welke statutair is gevestigd te Brunssum. De vennootschap is opgericht op 28 september 2006 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel voor Zuid-Limburg onder nummer 14089794.

1.2. Doelstellingen

Volgens de statuten heeft Weller Energie B.V. de volgende doelstellingen:

Artikel 2

De vennootschap heeft ten doel:

- a. Het leveren van warmte-energie en koeling door middel van mijnwater en/of warmtegas ten behoeve van huurders en gebiedgebonden bewoners;
- b. Het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het besturen van, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, in welke rechtsvorm dan ook;
- c. Het verstrekken en aangaan van geldleningen, het beheren van en het beschikken over registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen;
- d. Het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevordelijk kunnen zijn.

1.3. Structuur

Aandeelhouder in de vennootschap is:

- Weller Wonen Holding B.V.: 180 aandelen

1.4. Bestuur

De directie wordt gevoerd door Weller Wonen Holding B.V. zijnde een 100% dochter van Stichting Weller Wonen.

1.5. Fiscale positie

Voor de periode 18 augustus 2006 t/m 31 december 2007 vormde Weller Energie B.V. een fiscale eenheid met Weller Wonen Holding B.V. Vanaf 1 januari 2008 is sprake van een fiscale eenheid tussen Weller Energie B.V. en Stichting Weller Wonen, Weller Wonen Holding B.V., Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. (voormalig Parkstad Social Invest B.V.) en Weller Vastgoed Beheer B.V.

De verschuldigde vennootschapsbelasting over 2010 is als volgt berekend:

Inzake 2010

Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	€	1.609.809-	
		<hr/>	
Belastbaar bedrag	€	1.609.809-	
Vpb-druk: 25,5% x € -1609809	€	410.501-	
Af: betaald op voorlopige aanslagen	€	-	
		<hr/>	
	€	410.501-	
Balanspositie ultimo 2010			
Actieve latentie 2006	€	-	
Actieve latentie 2007	€	-	
		<hr/>	
	€	-	

De vordering inzake latente belastingen heeft betrekking op de te realiseren geachte verliescompensatie, welke is bepaald aan de hand van het vigerende tarief en de per ultimo boekjaar aanwezige fiscaal compensabele verliezen.

De realisatie van de in de jaarrekening opgenomen latente belastingvordering is afhankelijk van toekomstige fiscale winst die uitgaat boven het fiscale verlies geleden in voorgaande boekjaren. Aangezien in de komende jaren geen fiscale winst wordt verwacht zijn de actieve latenties 2006/2007 voorzichtigheidshalve in 2009 ten laste van het resultaat gebracht.

De latente vorderingen 2008, 2009 en 2010, respectievelijk € 86.575,-, € 23.214,- en € 410.501,- zijn verwerkt als vordering op Stichting Weller Wonen daar vanaf 1-1-2008 sprake is van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting tussen Stichting Weller Wonen, Weller Wonen Holding B.V., Weller Vastgoed Beheer B.V. en Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V.

In de periode van 18 augustus 2006 t/m 31 december 2007 vormde Weller Energie B.V. een fiscale eenheid met Weller Wonen Holding B.V.

2. JAARREKENING

2.1. BALANS PER 31-12-2010
(voor winstbestemming)

<u>ACTIVA</u>	<u>31-12-2010</u>	<u>31-12-2009</u>
<i>Vaste activa</i>		
Materiële vaste activa	€ 1.116.062	€ 1.818.844
Immateriële vaste activa	€ 205.647	€ 419.929
	<u>€ 1.321.709</u>	<u>€ 2.238.773</u>
<i>Vlottende activa</i>		
Vorderingen en overlopende activa	€ 12.362	€ 166.786
Vorderingen op groepsmaatschappijen	€ 1.244.229	€ 77.755
Liquide middelen	€ 201.170	€ 1.771.978
	<u>€ 1.457.761</u>	<u>€ 2.016.519</u>
<i>Totaal activa</i>	<u>€ 2.779.470</u>	<u>€ 4.255.292</u>
<u>PASSIVA</u>	<u>31-12-2010</u>	<u>31-12-2009</u>
<i>Eigen vermogen</i>		
Geplaatsd kapitaal	€ 18.000	€ 18.000
Algemene reserve	€ 562.886	€ 702.049
Wettelijke reserve	€ 205.647	€ 419.929
Onverdeeld resultaat	€ 1.199.308	€ 75.119
	<u>€ 1.538.547</u>	<u>€ 339.239</u>
<i>Voorziening</i>	€ 24.780	€ -
	<u>€ 24.780</u>	<u>€ -</u>
<i>Achtergestelde lening</i>	€ 1.300.000	€ 1.300.000
	<u>€ 1.300.000</u>	<u>€ 1.300.000</u>
<i>Egalisatierekening investeringssubsidies</i>	€ 476.525	€ 433.186
	<u>€ 476.525</u>	<u>€ 433.186</u>
<i>Vreemd vermogen</i>		
Langlopende schulden kredietinstellingen	€ 2.200.000	€ 2.200.000
Langlopende schulden groepsmaatschappijen	€ -	€ -
Kortlopende schulden en overlopende passiva	€ 316.712	€ 661.345
	<u>€ 2.516.712</u>	<u>€ 2.861.345</u>
<i>Totaal passiva</i>	<u>€ 2.779.470</u>	<u>€ 4.255.292</u>

2. JAARREKENING

2.2. WINST -EN VERLIESREKENING OVER 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Opbrengsten	€ 167.711	€ 152.975
<i>Som der bedrijfsopbrengsten</i>	€ 167.711	€ 152.975
Overige waardeveranderingen	€ 1.400.000	€ -
Overige bedrijfskosten	€ 309.090	€ 129.141
<i>Som der kosten</i>	€ 1.709.090	€ 129.141
<i>Bedrijfsresultaat</i>	€ 1.541.379-	€ 23.834
Rentebaten	€ 18.547	€ 5.697
Rentelasten	€ 86.977-	€ 120.568-
	€ 68.430-	€ 114.871-
<i>Resultaat uit gewone bedrijfsuitvoering voor belastingen</i>	€ 1.609.809-	€ 91.037-
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsvoering	€ 410.501	€ 23.214
Correctie belastinglatentie voorgaande jaren	€ -	€ 7.296-
<i>Resultaat na belastingen</i>	€ 1.199.308-	€ 75.119-

2. JAARREKENING

2.3. KASTROMENOVERZICHT 2010

	2010	2009
<i>Kasstroomen uit operationele activiteiten</i>		
Resultaat na belastingen	€ 1.199.308-	€ 75.119-
Aanpassing voor:		
* Afschrijvingen materiële vaste activa	€ 51.776	€ 49.269
* Afschrijvingen immateriële vaste activa	€ 26.594	€ 25.367
* Waardeverandering	€ 1.400.000	€ -
* Veranderingen in het werkkapitaal:		
Mutatie vorderingen	€ 1.012.050-	€ 197.309-
Mutatie kortlopende schulden	€ 344.633-	€ 611.903 *
	<u>€ 1.356.683-</u>	<u>€ 414.594</u>
* Mutatie voorzieningen	€ 24.780	€ -
	<u>€ 24.780</u>	<u>€ -</u>
<i>Kasstroomen uit financierings activiteiten</i>		
Mutatie achtergestelde lening	€ -	€ 1.300.000
Mutatie langlopende schulden	€ -	€ 2.654.732- *
Mutatie investeringssubsidies	€ 43.339	€ 433.186
	<u>€ 43.339</u>	<u>€ 921.546-</u>
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>		
Investerings in materiële vaste activa	€ 527.701-	€ 529.669-
Investerings in immateriële vaste activa	€ 33.605-	€ 43.926-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>€ 561.306-</u>	<u>€ 573.595-</u>
<i>Netto kasstroom</i>	<u><u>€ 1.570.808-</u></u>	<u><u>€ 1.081.030-</u></u>
Liquide middelen eind vorig boekjaar	€ 1.771.978	€ 2.853.008
Liquide middelen eind lopend boekjaar	€ 201.170	€ 1.771.978
Mutatie liquide middelen	<u>€ 1.570.808-</u>	<u>€ 1.081.030-</u>

* Vergelijkende cijfers aangepast.

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Transacties waarbij geen ruil van kasmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

2.4. TOELICHTING WAARDERINGSGRONDSLAGEN

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening is opgemaakt op 27 juni 2011.

Op basis van artikel 2:406 BW wordt tevens een geconsolideerde jaarrekening opgesteld voor Stichting Weller Wonen en haar 100% dochters Weller Wonen Holding B.V., Weller Vastgoed Beheer B.V., Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V., en Weller Energie B.V.

Grondslagen van waardering

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen dan wel lagere marktwaarde. In 2008 is de energiecentrale in gebruik genomen en wordt deherhalve gestart met lineaire afschrijving gebaseerd op de verwachte economische levensduur.

Aantal afschrijvingsjaren:

- Gebouwen: 40 jaar
- Energiecentrale en infrastructuur: deels 30 jaar, deels 15 jaar

Inzake deze waardering en de toekomstvisie van de organisatie staat een gedetailleerdere toelichting onder 2.5 toelichting op de balans onder vaste activa.

Immateriële vaste activa

Onder de immateriële activa zijn kosten voor onderzoek en ontwikkeling in het kader van het mijnwaterproject geactiveerd. Het betreft hier met name advieskosten inzake de technische haalbaarheid van het project. Deze immateriële activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen dan wel lagere marktwaarde. In 2008 is de energiecentrale in gebruik genomen en wordt derhalve gestart met lineaire afschrijving gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Conform art. 2:365 lid 2 BW is een wettelijke reserve gevormd ter hoogte van het geactiveerde bedrag ten laste van de overige reserves.

Aantal afschrijvingsjaren:

- Kosten voor onderzoek en ontwikkeling: 20 jaar

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen in de balans worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor eventuele oninbaarheid wordt een voorziening getroffen.

Liquide middelen

De liquide middelen in de balans worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Langlopende schulden

De schulden met een resterende looptijd langer dan 1 jaar worden in de balans gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden en overlopende passiva

De schulden met een resterende looptijd korter dan 1 jaar worden in de balans gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen voor resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Bedrijfsopbrengsten worden toegerekend aan het jaar waarin de prestaties zijn verricht. Voor de toerekening van de bedrijfslasten wordt, waar mogelijk de causale samenhang tussen baten en lasten als grondslag gehanteerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Belastingen

Voor alle belastbare tijdelijke verschillen wordt een latente belastingverplichting opgenomen. Voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen en voor beschikbare voorwaartse verliescompensatie wordt een latente belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er fiscale winst beschikbaar zal zijn voor verrekening.

Tussen Weller Energie B.V., Stichting Weller Wonen, Weller Wonen Holding B.V., Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. (vm Parkstad Social Invest B.V.) en Weller Vastgoed Beheer B.V. bestaat er een fiscale eenheid. De verrekening van de belastingen binnen deze eenheid vindt plaats alsof elke maatschappij zelfstandig belastingplichtig is.

De belastingen worden berekend over het fiscale resultaat op basis van geldende bepalingen en tarieven.

2.5. TOELICHTING OP DE BALANS

MATERIELE VASTE ACTIVA

	Machines & installaties
<i>Boekwaarde per 1 januari 2010</i>	
Aanschafwaarde	€ 1.914.276
Afschrijvingen	€ 95.432-
Afwaardering	€ -
	<u>€ 1.818.844</u>
Investerings 2010	€ 527.701
Afschrijvingen 2010	€ 51.776-
Afwaardering 2010	€ 1.178.707-
	<u>€ 702.782-</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2010</i>	
Aanschafwaarde	€ 2.441.977
Cumulatieve afschrijvingen	€ 147.208-
Cumulatieve afwaardering	€ 1.178.707-
	<u>€ 1.116.062</u>

IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten onderzoek en ontwik.
<i>Boekwaarde per 1 januari 2010</i>	
Aanschafwaarde	€ 464.147
Afschrijvingen	€ 44.218-
Afwaardering	€ -
	<u>€ 419.929</u>
Investerings 2010	€ 33.605
Afschrijving 2010	€ 26.594-
Afwaardering 2010	€ 221.293-
	<u>€ 214.282-</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2010</i>	
Aanschaffingswaarde	€ 497.752
Cumulatieve afschrijving	€ 70.812-
Cumulatieve afwaardering	€ 221.293-
	<u>€ 205.647</u>

Algemeen

Naar aanleiding van de energievisie Heerlerheide Nieuwe Stijl is Weller 2002 samen met de gemeente Heerlen partner geworden in het zogenaamde Mijwaterproject. Dit project is mede door Europese Interregsubsidies tot stand gekomen.

2.5. TOELICHTING OP DE BALANS

Het project kreeg in Heerlerheide de vorm van een pilot. Met de pilot werden de volgende doelen nagestreefd: het aantonen van de technische, juridische en economische haalbaarheid, het leveren van een bijdrage aan de reductie van CO2 en het realiseren van een positieve impact voor voormalige mijnwerkersbuurten. Concreet: er moest worden aangetoond dat het water dat in de mijngangen zit gebruikt kan worden om woningen en ander opstallen te kunnen verwarmen en koelen.

De redenen voor deze deelname van Weller was tweeledig namelijk:

- vanuit milieuperspectief trachten een wezenlijk CO2 reductie te bewerkstelligen;
- kostenreductie voor eindgebruiker op termijn (de snel stijgende energielasten gaan een steeds groter aandeel van de woonlasten bedragen).

Weller heeft daartoe in 2006 een businessplan geschreven op basis waarvan Weller Energie B.V. is opgericht (met toestemming van VROM).

Continuïteit

We constateren medio 2010 dat een aantal aannames uit het Businessplan 2006 om uiteenlopende redenen vooralsnog niet gerealiseerd worden met als hoofdoorzaken:

- De geplande bouwfasering van Heerlerheide Nieuwe Stijl heeft vertraging opgelopen en er zullen minder aansluitingen (zowel wooneenheden als utiliteiten) gerealiseerd worden dan oorspronkelijk gepland (financieel effect € 700.000 negatief);
- De geprognosticeerde stijging van de energieprijzen is als gevolg van de mondiale kredietcrisis niet gerealiseerd. In de oorspronkelijke meerjarenprognose werd uitgegaan van een jaarlijkse prijsstijging. In 2008 en 2009 zijn er prijsdalingen geweest. Door deze prijsontwikkelingen is de omzet substantieel lager (financieel effect € 1.200.000 negatief).

In financiële zin hebben deze negatieve ontwikkelingen zich vertaald in:

- negatieve jaarresultaten;
- lage solvabiliteit;
- Zeer lage kasstromen.

Deze financiële ontwikkeling roept de vraag op of er binnen Weller Energie B.V. sprake is van continuïteit.

In het kader van deze continuïteitsvraag heeft het bestuur van Weller Energie B.V. expliciet te kennen gegeven dat er onverminderd sprake zal zijn van technische levering van energie aan de afnemers van Weller Energie B.V..

Daarnaast wordt de financiële continuïteit gewaarborgd doordat Stichting Weller Wonen zich hoofdelijk aansprakelijk stelt voor alle verplichtingen die voortvloeien uit de activiteiten van Weller Energie B.V..

Waardering en financiële consequenties

Door de hoofdelijke aansprakelijkheid van Stichting Weller Wonen is de technische en financiële continuïteit van Weller Energie B.V. gegarandeerd. Ook zijn er maatregelen genomen om te komen tot een betere verhouding tussen opbrengsten en kosten (de omzetten zullen stijgen, de inkoopkosten van de mijnwaterwarmte zullen dalen evenals de interne kosten). Financieel effect € 500.000 positief.

Vervolgens is aan de orde wat de financiële consequenties zijn van de eerder genoemde gewijzigde omstandigheden en inzichten.

Op basis van de continuïteitsveronderstelling is de waardering van de vaste activa getoetst met behulp van een actuele financiële meerjarenprognose. In deze prognose zijn de effecten van de genomen maatregelen opgenomen. De gehanteerde financiële uitgangspunten zoals economische levensduur (30 jaar), prijs-, kosten- en afzetontwikkeling, zijn op voorhand geaccordeerd door het bestuur.

Uit de financiële toetsing is gebleken dat de economische waarde van de activa, op basis van een netto contante waardeberekening van de vrije kasstromen, € 1,3 miljoen bedraagt. De balanswaarde ultimo 2010 zou € 2,7 miljoen bedragen. Dit betekent dat er sprake is van een afwaardering van € 1,4 miljoen. Deze afwaardering is verwerkt in de jaarrekening 2010.

De afwaardering is te beschouwen als het gecumuleerde jaarlijkse verlies gedurende de restant exploitatietijd. Bij ongewijzigd beleid zullen ,na afwaardering, de netto kasstromen voldoende zijn om de (restant) activa terug te verdienen.

Tenslotte dient nog te worden vermeld dat Weller inzet op continuïteit, waarbij voortzetting door een marktpartij eveneens een optie kan zijn.

2.5. TOELICHTING OP DE BALANS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA per 31-12</u>		
Te vorderen BTW	€ -	€ 122
Huurdebiteuren	€ 4.929	€ 7.834
Overige debiteuren	€ -	€ 97.251
Overige vorderingen	€ -	€ 32
Overlopende vorderingen	€ 7.433	€ 61.547
	<u>€ 12.362</u>	<u>€ 166.786</u>
<u>VORDERINGEN OP GROEPSMAATSCHAPPIJEN per 31-12</u>		
RC Stichting Weller Wonen	€ 1.244.229	€ 77.755
	<u>€ 1.244.229</u>	<u>€ 77.755</u>
<u>LIQUIDE MIDDELEN per 31-12</u>		
BNG rekening-courant	€ 147.856	€ 635.037
ING rekening-courant	€ 53.314	€ 1.136.941
	<u>€ 201.170</u>	<u>€ 1.771.978</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de onderneming

2.5. TOELICHTING OP DE BALANS

EIGEN VERMOGEN**Geplaatst en gestort kapitaal**

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 90.000,-, verdeeld in 900 aandelen van nominaal € 100,-.

Geplaatst en volgestort zijn 180 aandelen van elk nominaal € 100,-. Alle aandelen zijn in bezit van Weller Wonen Holding BV.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Algemene reserve		
Het verloop van deze post is als volgt:		
<i>Saldo per 1 januari</i>	€ 702.049-	€ 430.005-
Resultaat na belastingen vorig boekjaar	€ 75.119-	€ 253.485-
Per saldo geactiveerde kosten voor onderzoek & ontwikkeling (overboeking naar wettelijke reserve)	€ 214.282	€ 18.559-
<i>Saldo 31 december</i>	<u>€ 562.886-</u>	<u>€ 702.049-</u>
Wettelijke reserve		
Het verloop van deze post is als volgt:		
<i>Saldo per 1 januari</i>	€ 419.929	€ 401.370
Per saldo geactiveerde kosten voor onderzoek & ontwikkeling (overboeking naar wettelijke reserve)	€ 214.282-	€ 18.559
<i>Saldo 31 december</i>	<u>€ 205.647</u>	<u>€ 419.929</u>

Conform art. 2:365 lid 2 BW is een wettelijke reserve gevormd gelijk de hoogte van de geactiveerde kosten voor onderzoek en ontwikkeling. Deze wettelijke reserve is gevormd ten laste van de algemene reserve.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Onverdeeld resultaat		
Het verloop van deze post is als volgt:		
<i>Saldo per 1 januari</i>	€ 75.119-	€ 253.485-
Af: overboeking naar algemene reserve	€ 75.119	€ 253.485
Bij: resultaat na belastingen	€ 1.199.308-	€ 75.119-
<i>Saldo 31 december</i>	<u>€ 1.199.308-</u>	<u>€ 75.119-</u>

VOORZIENING per 31-12**Voorziening compensatie energieverbruik**

<i>Saldo per 1 januari</i>	€ -	€ -
Dotatie voorziening	€ 24.780	€ -
<i>Saldo 31 december</i>	<u>€ 24.780</u>	<u>€ -</u>

De berekening is gebaseerd op een verwachte claim van afnemers van Weller Energie B.V. n.a.v. Een dispuut omtrent de hoogte van de energienota.

ACHTERGESTELDE LENING per 31-12

<i>Saldo per 1 januari</i>	€ 1.300.000	€ -
Nieuw aangetrokken	€ -	€ 1.300.000
Aflossing	€ -	€ -
<i>Saldo 31 december</i>	<u>€ 1.300.000</u>	<u>€ 1.300.000</u>

2.5. TOELICHTING OP DE BALANS

Op 1 juli 2009 is de rekening-courantschuld van Weller Energie B.V. aan Stichting Weller Wonen omgezet in een achtergestelde lening ter grootte van € 1.300.000,-. Deze som geld is achtergesteld bij de bestaande en toekomstige vorderingen van de ING Bank N.V. De lening is aangegaan voor onbepaalde tijd. Jaarlijks is over het geleende bedrag een rente van 5% verschuldigd. In de aanloopfase, tot 1 januari 2011, van het mijnwaterproject zal door Stichting Weller Wonen geen rente worden berekend.

EGALISATIETREKENING INVESTERINGSSUBSIDIES

	2010	2009
<i>Saldo per 1 januari</i>	€ 433.186	€ -
Ontvangen subsidie	€ 86.845	€ 473.368
Vrijval	€ 43.506	€ 40.182
<i>Saldo 31 december</i>	€ 476.525	€ 433.186

In 2005 is door het Ministerie van Economische zaken subsidie (Unieke Kansen Regeling), ten bedrage van € 1.387.901,- toegekend aan Weller Energie B.V. voor het mijnwaterproject. Dit subsidiebedrag heeft betrekking op aanvragen van meerdere partijen waarbij Weller Energie B.V. penvoerder is. Per ultimo 2010 is een voorschot van € 1.107.034,- ontvangen. Het bedrag opgenomen onder egalisatierekening investeringssubsidies heeft betrekking op het Weller Energie B.V. -deel.

	2010	2009
<u>VREEMD VERMOGEN per 31-12</u>		
Langlopende schulden		
<i>Leningen kredietinstellingen</i>		
<i>Saldo per 1 januari</i>	€ 2.200.000	€ 2.200.000
Nieuw aangetrokken	€ -	€ -
Aflossing	€ -	€ -
<i>Saldo 31 december</i>	€ 2.200.000	€ 2.200.000

Het betreft hier een groenlening met een looptijd van 120 maanden vanaf 1 januari 2009. Het rentepercentage bedraagt 3,85%, per 3 maanden achteraf te voldoen, voor eerst op 1 april 2009. De aflossing geschiedt voor de volledige hoofdsom op 31 december 2018. Voor deze lening heeft Stichting Weller Wonen zich hoofdelijk medeschuldenaar gesteld.

	2010	2009
Kortlopende schulden en overlopende passiva		
<i>Schulden aan Groepsmaatschappijen:</i>		
RC Weller Vastgoed Ontwikkeling B.V. (5%)	€ 23.688	€ 21.344
RC Weller Vastgoed Beheer B.V. (5%)	€ 56.103	€ -
	€ 79.791	€ 21.344
<i>Overige kortlopende schulden:</i>		
Af te dragen BTW	€ 59.361	€ -
Crediteuren	€ 20.510	€ 358.269
Overlopende schulden	€ 157.050	€ 281.732
	€ 236.921	€ 640.001
	€ 316.712	€ 661.345

2.5. TOELICHTING OP DE BALANS

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

Bij het Mijwaterproject Heerlerheide is sprake van tot en met balansdatum aangegane verplichtingen, welke overeenkomstig de richtlijnen van de jaarverslaggeving eerst op het moment waarop prestaties uit hoofde van deze verplichtingen zijn verricht worden opgenomen in de balanscijfers. Van onderstaand project bedraagt de restantverplichting op balansdatum:

Mijwaterproject Heerlerheide		
T.b.v. Aldi-cluster	€	14.813
T.b.v. Zorgcluster	€	25.311
T.b.v. Brede School	€	23.095
		<hr/>
	€	63.219
		<hr/> <hr/>

2.6. TOELICHTING OP DE WINST -EN VERLIESREKENING

	2010	2009
<u>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</u>		
Omzet	€ 167.711	€ 152.975
	<u>€ 167.711</u>	<u>€ 152.975</u>
<u>BEDRIJFSKOSTEN</u>		
<i>Overige bedrijfskosten</i>		
Doorbelasting werkapparaat	€ 73.598	€ -
Inkoopkosten	€ 137.440	€ 77.154
Onderhoudskosten	€ 12.184	€ 4.880
Bijdrage v.v.e.	€ 20.647	€ -
Afschrijvingskosten	€ 78.370	€ 74.636
Vrijval egalisatierekening investeringsubsidies	€ 43.506	€ 40.182
Advieskosten	€ 12.487	€ 4.410
Accountantskosten	€ 4.210	€ 2.150
Verzekeringen	€ 5.719	€ 3.558
Overige algemene kosten	€ 7.941	€ 2.535
	<u>€ 309.090</u>	<u>€ 129.141</u>
<i>Rentebaten</i>		
Renteopbrengsten	€ 1.878	€ 5.697
Rente RC Stichting Weller Wonen	€ 16.669	€ -
	<u>€ 18.547</u>	<u>€ 5.697</u>
<i>Rentelasten</i>		
Rente over langlopende schulden	€ 85.876	€ 86.582
Rente achtergestelde lening	€ 65.000	€ 32.500
Rentecompensatie Stichting Weller Wonen	€ 65.000	€ 32.500
Rente RC Stichting Weller Wonen	€ -	€ 32.972
Rente RC Weller Vastgoed Ontwikkel BV (vm PSI BV)	€ 1.101	€ 1.014
	<u>€ 86.977</u>	<u>€ 120.568</u>

2.7. OVERIGE TOELICHTINGEN

Personeel

De vennootschap heeft in 2010 geen werknemers in dienst.

3. OVERIGE GEGEVENS

3.1. Statutaire bepalingen met betrekking tot de winstbestemming

Artikel 20, lid 1 van de statuten

De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.

Artikel 20, lid 2 van de statuten

De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Artikel 20, lid 3 van de statuten

Uitkering van de winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Artikel 20, lid 4 van de statuten

Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.

Artikel 20, lid 5 van de statuten

De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.

3.2. Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt voor het resultaat over 2010 na belastingen ten bedrage van: € 1.199.308-
ten laste van de algemene reserve te brengen.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Weller Energie B.V.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2010 van Weller Energie B.V. te Brunssum gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2010 en de winst- en verliesrekening over 2010 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Weller Energie B.V. per 31 december 2010 en van het resultaat over 2010 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Toelichting

Wij vestigen de aandacht op punt 2.5 in de toelichting van de jaarrekening, waarin is uiteengezet dat sprake is van negatieve jaarresultaten, een lage solvabiliteit en zeer lage kasstromen en dat deze financiële omstandigheden de vraag oproepen of nog sprake is van continuïteit. Hierbij is uiteengezet dat rekening houdend met de uitbreiding eind 2010 van het aantal aansluitingen, het project door het bestuur nog steeds financieel vatbaar wordt geacht, zij het dat de eerder geraamde terugverdienperiode ruimer zal uitvallen.

Daarnaast heeft het bestuur in het kader van de continuïteitsvraag expliciet te kennen gegeven dat er onverminderd sprake zal zijn van technische levering van energie aan de afnemers en dat Stichting Weller Wonen zich hoofdelijk aansprakelijk stelt voor alle verplichtingen die voortvloeien uit de activiteiten van Weller Energie B.V.

Deze aangelegenheid doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met g BW vereiste gegevens zijn toegevoegd.

Maastricht, 30 juni 2011

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. J.M. Heijster RA