

Middelgrundens Vindmøllelaug I/S

CVR-nr. 20 35 45 34

Årsrapport

2004

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Virksomhedsoplysninger	
Virksomhedsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning – de kritiske revisorer	3
Revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Noter	10 - 12

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden

Middelgrundens Vindmøllelaug I/S
c/o Københavns Miljø- og Energikontor
Blegdamsvej 4B
2200 København N

Hjemmeside: www.middelgrunden.dk

CVR-nr.: 20 35 45 34

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Ledelsen

Erik Christiansen, formand
Alfred Christensen
Stefan Naef
Hanne V. Moltke
Per Vølund

Revision

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvegade 22
7330 Brande

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2004 for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til godkendelse på interessentskabsmødet.

København, den 27. januar 2005

Ledelsen:

Erik Christiansen
formand

Alfred Christensen

Stefan Naef

Hanne V. Moltke

Per Vølund

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på interessentskabsmødet, den / 2005.

Dirigent

REVISIONSPÅTEGNING – DE KRITISKE REVISORER

Vi har gennemgået årsrapporten for perioden 1/1 – 31/12 2004 for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S.

Vi vurderer, at ledelsen har disponeret over laugets økonomi i overensstemmelse med budgettet.

København, den 24. januar 2005

Jørgen Kragh Pedersen
kritisk revisor

Hans Christian Fink
kritisk revisor

REVISIONSPÅTEGNING

Til interessenterne i Middelgrundens Vindmøllelaug I/S

Vi har revideret årsrapporten for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2004.

Interessentskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsrapporten.

Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2004 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2004 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brande, den 14. januar 2005

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Bjarne Ulrik Pedersen

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Interessentskabets formål er at producere elektricitet gennem etablering og drift af vindmøller på Middelgrunden, samt at medvirke til at bidrage til en bæredygtig energiforsyning i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

År 2004 har været et vindsvagt år, hvor vindens energiindhold har udgjort ca. 88% af et normalt år. Produktionen blev 44.856.830 kWh, hvilket er 2% over budgettet.

Der har været ekstraordinære omkostninger til transformerhavarier. Omkostningerne til transformerhavarierne er forbundet med dels undersøgelser af årsagerne til havarierne, dels indkøb af erstatningstransformere. Med købet af møllerne fulgte 2 års service fra leverandørens side. Siden 1. maj 2003 er der betalt for service.

Mølleparkens energiproduktion kan følges på www.middelgrund.com.

Yderligere information om lauget og driftsforhold m.v. kan findes på laugets hjemmeside www.middelgrunden.dk. På www.middelgrunden.dk bliver efter interessentskabsmødet offentliggjort detaljeret årsberetning fra ledelsen, hvortil henvises.

Bestyrelsen foreslår årets resultat, et overskud på 12.769.056 kr., disponeret som angivet under resultatopgørelsen side 7.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke interessentskabets finansielle stilling.

Ejerforhold

Virksomhedens driftsform er et I/S, hvori der indgår 8.561 interessenter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S for 2004 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde interessentskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når interessentskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå interessentskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Vindmøller samt driftsmateriel og inventar måles til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Driftsmateriel og inventar indeholder anskaffelser til kontorinventar, edb-maskiner samt programmel o.lign.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Vindmøller	20 år
Driftsmateriel og inventar	3 år

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skat

Der påhviler ikke interessentskabet skat, idet eventuelle skatter påhviler de enkelte interessenter i forhold til deres ideelle ejerandel.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Salg af el (44.856.830 kWh á 0,6 kr.)	26.914.098	25.930.539
Erstatning, tabt produktion	1.100.000	614.604
1 Produktionsomkostninger	<u>(5.693.086)</u>	<u>(3.326.864)</u>
Bruttoresultat	22.321.012	23.218.279
2 Informationsomkostninger	(33.635)	(38.447)
3 Administrationsomkostninger	(660.656)	(713.764)
Øvrige indtægter	27.488	2.170
Resultat før afskrivninger	21.654.209	22.468.238
4 Afskrivninger	<u>(9.036.344)</u>	<u>(9.060.900)</u>
Resultat før finansielle poster	12.617.865	13.407.338
Renteindtægter pengeinstitutter	150.889	100.679
Øvrige renteindtægter	302	326
ÅRETS RESULTAT	<u>12.769.056</u>	<u>13.508.343</u>
Forslag til resultatdisponering		
Årets resultat	12.769.056	13.508.343
Heraf henlæggelse til reparation og vedligeholdelse	<u>(1.000.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Overføres til fri egenkapital	11.769.056	12.508.343
Udlodning til interessenter		
Overført til egenkapital	11.769.056	12.508.343
Årets afskrivninger	<u>9.036.344</u>	<u>9.060.900</u>
Til disposition	20.805.400	21.569.243
Foretaget acontoudlodning vedrørende 2004	(9.315.000)	(8.089.620)
Restudlodning for 2004 (40.500 á 230)	<u>(9.315.000)</u>	<u>(9.315.000)</u>
Udlodning for året	<u>(18.630.000)</u>	<u>(17.404.620)</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
	144.513.888	153.546.006
	0	4.226
5 Materielle anlægsaktiver	144.513.888	153.550.232
ANLÆGSAKTIVER I ALT	144.513.888	153.550.232
OMSÆTNINGSAKTIVER		
6 Tilgodehavender	3.733.777	3.672.800
7 Periodeafgrænsningsposter	1.379.049	2.199.903
Tilgodehavender	5.112.826	5.872.703
8 Likvide beholdninger	10.714.391	8.572.214
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	15.827.217	14.444.917
AKTIVER I ALT	160.341.105	167.995.149

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note	2004	2003	
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
9	Indbetalinger andele	172.125.000	172.125.000
10	Overført resultat	50.897.930	39.128.874
11	Henlæggelse til reparation og vedligeholdelse	4.000.000	3.000.000
12	Udlodning til interessenter	(76.939.620)	(58.309.620)
	EGENKAPITAL I ALT	150.083.310	155.944.254
GÆLDSFORPLIGTELSE			
	Leverandørgæld	146.548	2.060.766
	Skyldig restudlodning til interessenterne	9.315.000	9.315.000
13	Anden gæld	796.247	675.129
	Kortfristede gældsforpligtelser	10.257.795	12.050.895
	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	10.257.795	12.050.895
	PASSIVER I ALT	160.341.105	167.995.149
14	Eventualposter		

NOTER

Note	2004	2003
1 PRODUKTIONSOMKOSTNINGER		
Vedligeholdelse, heraf serviceaftale Bonus 1,5 mio. kr.	1.562.613	1.105.184
Service og driftsledelse	340.713	451.383
Omkostninger vedr. transformerhavarier	2.834.492	796.982
El-forbrug	164.021	195.394
Forsikring	854.024	851.033
Refunderet energiafgifter	(62.777)	(73.112)
	5.693.086	3.326.864
2 INFORMATIONSSOMKOSTNINGER		
Informationsmateriale	33.635	38.447
	33.635	38.447
3 ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER		
Porto, fragt og gebyrer	196.267	206.734
Software, hjemmeside	7.997	19.728
Telefon	1.092	1.035
Kontingenter	30.925	54.737
Kontorartikler	7.609	5.250
Ledelses- og mødeomkostninger	25.063	37.386
Administration, KMEK	308.640	331.814
Advokat	0	1.500
Revision, rest 2003	3.500	5.000
Revision, regnskabsmæssig assistance og økonomisk rådgivning	75.000	75.000
Omkostningsgodtgørelse ToldSkat	0	(26.562)
Diverse	4.563	2.142
	660.656	713.764
4 AFSKRIVNINGER		
Vindmøller	9.032.118	9.006.509
Driftsmateriel og inventar	4.226	54.391
	9.036.344	9.060.900

NOTER

Note

5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	Vindmøller	Driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar 2004	180.290.632	171.885
Tilgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december 2004	180.290.632	171.885
Afskrivninger 1. januar 2004	26.744.626	167.659
Årets afskrivninger	9.032.118	4.226
Tilbageførsel af afskrivning på afhændede aktiver	0	0
Afskrivninger 31. december 2004	35.776.744	171.885
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2004	144.513.888	0
	<u>31/12 2004</u>	<u>31/12 2003</u>
6 TILGODEHAVENDER		
Elsalg	2.633.777	3.665.300
Andre tilgodehavender	1.100.000	7.500
	3.733.777	3.672.800
7 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER		
Forudbetalte forsikringer	839.261	1.672.788
Forudbetalte serviceaftaler	514.500	500.000
Forudbetalte kontingenter	25.288	27.115
	1.379.049	2.199.903
8 LIKVIDE BEHOLDNINGER		
BG Bank 424-3935	291.941	2.903
BG Bank 1-689-9100	112.142	13.411
BG Bank 7950 070662	10.294.628	8.540.051
Ringkjøbing Bank 7650 2229198	15.680	15.849
	10.714.391	8.572.214
9 INDBETALINGER ANDELE		
Saldo 1. januar 2004	172.125.000	172.125.000
Saldo 31. december 2004	172.125.000	172.125.000

NOTER

<u>Note</u>	<u>31/12 2004</u>	<u>31/12 2003</u>
10 OVERFØRT RESULTAT		
Saldo 1. januar 2004	39.128.874	26.620.531
Overført af årets resultat, jf. resultatdisponeringen	12.769.056	13.508.343
Heraf henlæggelse til reparation og vedligeholdelse	(1.000.000)	(1.000.000)
Saldo 31. december 2004	<u>50.897.930</u>	<u>39.128.874</u>
11 HENLÆGGELSE TIL REPARATION OG VEDLIGEHOLDELSE		
Saldo 1. januar 2004	3.000.000	2.000.000
Henlæggelse i 2004	1.000.000	1.000.000
Saldo 31. december 2004	<u>4.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
12 UDLODNING TIL INTERESSEENTERNE		
Saldo 1. januar 2004	(58.309.620)	(40.905.000)
Acontoudlodning vedrørende 2004	(9.315.000)	(8.089.620)
Afsat til restudlodning vedrørende 2004	(9.315.000)	(9.315.000)
Saldo 31. december 2004	<u>(76.939.620)</u>	<u>(58.309.620)</u>
13 ANDEN GÆLD		
Gæld andelshavere	80.900	22.140
Revision og regnskabsmæssig assistance	75.000	75.000
Moms	640.347	577.989
	<u>796.247</u>	<u>675.129</u>
14 EVENTUALPOSTER		
Eventualaktiver- og forpligtelser		
Møllelauget agter at indgive et teknisk skønstema til voldgiftsnævnet for bygge- og anlægsvirksomhed med anmodning om udmeldelse af skønsmænd til at udtale sig i transformerhavarisagen. Stævningsbeløbet mod NKT Cables m.fl. udgør ca. 16 mio. kr. I dette beløb er indeholdt fremsatte krav mod lauget på ca. 2,6 mio. kr. i forbindelse med opklaringen af transformerhavarierne.		
Herudover ingen kendte eventualposter		