

Middelgrundens Vindmøllelaug I/S

CVR-nr. 20 35 45 34

Årsrapport

2003

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 - 13

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 2003 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 5. februar 2004

Ledelsen:

Erik Christiansen
formand

Alfred Christensen

Stefan Naef

Hanne V. Moltke

Per Vølund

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på interessentskabsmødet, den / 2004.

Dirigent

REVISIONSPÅTEGNING – DE KRITISKE REVISORER

Vi har gennemgået årsrapporten for perioden 1/1 – 31/12 2003 for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S.

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

København, den 5. februar 2004

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 2003.

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 2003 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2003 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brande, den 5. februar 2004

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 2003 har været et vindsvagt år, hvor vindens energiindhold har udgjort ca. 87% af et normalt år. Produktionen blev 43.217.565 kWh, hvilket er 8% under budgettet.

Der har været ekstraordinære omkostninger til garantieftersyn og transformerhavarier. Udgifterne 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. Fra 1. maj 2003 skal der betales 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 13.508.343 kr., disponeres 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 8.572 interessenter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S for 2003 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

Note	2003	2002
Salg af el (43.217.565 kWh á 0,6 kr.)	25.930.539	30.398.727
Erstatning, tabt produktion	614.604	162.413
1 Produktionsomkostninger	(3.326.864)	(1.131.629)
Bruttoresultat	23.218.279	29.429.511
2 Informationsomkostninger	(38.447)	(113.636)
3 Administrationsomkostninger	(713.764)	(899.031)
Øvrige indtægter	2.170	2.801
Resultat før afskrivninger	22.468.238	28.419.645
4 Afskrivninger	(9.060.900)	(9.106.575)
Resultat før renter	13.407.338	19.313.070
Renteindtægter bank	100.679	303.141
Øvrige renteindtægter	326	0
Renteomkostninger	0	(1.250.642)
ÅRETS RESULTAT	13.508.343	18.365.569
Forslag til resultatdisponering		
Årets resultat	13.508.343	18.365.569
Heraf henlæggelse til reparation og vedligeholdelse	(1.000.000)	(1.000.000)
Overføres til fri egenkapital	12.508.343	17.365.569
Udlodning til interessenter		
Overført til egenkapital	12.508.343	17.365.569
Årets afskrivninger	9.060.900	9.106.575
Til disposition	21.569.243	26.472.144
Foretaget acontoudlodning vedrørende 2003	(8.089.620)	(11.340.000)
Restudlodning for 2003 (40.500 á 230)	(9.315.000)	(11.340.000)
Udlodning for året	(17.404.620)	(22.680.000)

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note	2003	2002
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Vindmøller	153.546.006	162.927.732
Driftsmateriel og inventar	4.226	58.617
5 Materielle anlægsaktiver	153.550.232	162.986.349
 ANLÆGSAKTIVER I ALT	153.550.232	162.986.349
 OMSÆTNINGSAKTIVER		
6 Tilgodehavender	3.672.800	4.515.412
7 Periodeafgrænsningsposter	2.199.903	2.553.994
Tilgodehavender	5.872.703	7.069.406
 8 Likvide beholdninger	8.572.214	10.878.114
 OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	14.444.917	17.947.520
 AKTIVER I ALT	167.995.149	180.933.869

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note	2003	2002
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
9 Indbetalinger andele	172.125.000	172.125.000
10 Overført resultat	39.128.874	26.620.531
11 Henlæggelse til reparation og vedligeholdelse	3.000.000	2.000.000
12 Udlodning til interessenter	(58.309.620)	(40.905.000)
EGENKAPITAL I ALT	155.944.254	159.840.531
 GÆLDSFORPLIGTELSER		
Leverandørgæld	2.060.766	9.638.198
Skyldig restudlodning til interessenterne	9.315.000	11.340.000
13 Anden gæld	675.129	115.140
Kortfristede gældsforpligtelser	12.050.895	21.093.338
 GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	12.050.895	21.093.338
 PASSIVER I ALT	167.995.149	180.933.869
 14 EVENTUALFORPLIGTELSER		

NOTER

Note	2003	2002
1 PRODUKTIONSOMKOSTNINGER		
Vedligeholdelse, heraf serviceaftale Bonus 1 mio. kr.	1.105.184	13.944
Service og driftsledelse	451.383	188.713
Omkostninger vedr. transformershavari	796.982	0
El-forbrug	195.394	147.388
Forsikring	851.033	842.118
Refunderet energiafgifter	(73.112)	(60.534)
	3.326.864	1.131.629
	3.326.864	1.131.629
Der er i 2003 foretaget 2-års eftersyn på møllerne		
2 INFORMATIONSSOMKOSTNINGER		
Informationsmateriale	38.447	113.636
	38.447	113.636
	38.447	113.636
3 ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER		
Porto, fragt og gebyrer	206.734	216.085
Software, hjemmeside	19.728	36.668
Telefon	1.035	882
Kontingenter	54.737	52.806
Kontorartikler	5.250	6.140
Ledelses- og mødeomkostninger	37.386	37.824
Administration, KMEK	331.814	426.185
Advokat	1.500	0
Revision, rest 2002	5.000	31.250
Revision, regnskabsmæssig assistance og økonomisk rådgivning	75.000	80.000
Omkostningsgodtgørelse Told & Skat	(26.562)	0
Diverse	2.142	11.191
	713.764	899.031
	713.764	899.031

NOTER

Note	2003	2002
4 AFSKRIVNINGER		
Vindmøller	9.006.509	9.051.541
Driftsmateriel og inventar	54.391	55.034
	9.060.900	9.106.575
5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
	Vindmøller	Driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar 2003	180.665.849	171.885
Tilgang	111.345	0
Erstatning, korrektion til 2002	(486.562)	0
Anskaffelsessum 31. december 2003	180.290.632	171.885
Afskrivninger 1. januar 2003	17.738.117	113.268
Årets afskrivninger	9.006.509	54.391
Tilbageførsel af afskrivning på afhændede aktiver	0	0
Afskrivninger 31. december 2003	26.744.626	167.659
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2003	153.546.006	4.226

NOTER

Note	31/12 2003	31/12 2002
6 TILGODEHAVENDER		
Moms	0	1.000.431
Elsalg	3.665.300	3.262.878
Andelshavere	0	100
Udlæg voldgiftssag	0	250.000
Andre tilgodehavender	7.500	2.003
	3.672.800	4.515.412
7 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER		
Forudbetalte forsikringer	1.672.788	2.503.806
Forudbetalte serviceaftaler	500.000	0
Forudbetalte kontingenter	27.115	50.188
	2.199.903	2.553.994
8 LIKVIDE BEHOLDNINGER		
BG Bank 424-3935	2.903	137.105
BG Bank 1-689-9100	13.411	2.309.649
BG Bank 4953 960236	0	5.269.389
BG Bank 7950 070662	8.540.051	0
Ringkjøbing Bank 0020354534	0	3.161.971
Ringkjøbing Bank 7650 2229198	15.849	0
	8.572.214	10.878.114
9 INDBETALINGER ANDELE		
Saldo 1. januar 2003	172.125.000	172.125.000
Saldo 31. december 2003	172.125.000	172.125.000
10 OVERFØRT RESULTAT		
Saldo 1. januar 2003	26.620.531	9.254.962
Overført af årets resultat, jf. resultatdisponeringen	13.508.343	18.365.569
Heraf henlæggelse til reparation og vedligeholdelse	(1.000.000)	(1.000.000)
Saldo 31. december 2003	39.128.874	26.620.531

NOTER

<u>Note</u>	<u>31/12 2003</u>	<u>31/12 2002</u>
11 HENLÆGGELSE TIL REPARATION OG VEDLIGEHOLDELSE		
Saldo 1. januar 2003	2.000.000	1.000.000
Henlæggelse i 2003	1.000.000	1.000.000
	<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
 12 UDLODNING TIL INTERESSEENTERNE		
Saldo 1. januar 2003	(40.905.000)	(18.225.000)
Acontoudlodning vedrørende 2003	(8.089.620)	(11.340.000)
Afsat til restudlodning vedrørende 2003	(9.315.000)	(11.340.000)
	<u>(58.309.620)</u>	<u>(40.905.000)</u>
 13 ANDEN GÆLD		
Gæld andelshavere	22.140	35.140
Revision og regnskabsmæssig assistance	75.000	80.000
Moms	577.989	0
	<u>675.129</u>	<u>115.140</u>

14 EVENTUALFORPLIGTELSE

KE Vind har overfor møllelauget fremsat krav om betaling af 1.035 tkr. i forbindelse med opklaringen af transformershavariere.

Det er møllelaugets ledelses vurdering, at kravet er uberettiget og ikke vil kunne indebære væsentlige forpligtelser.

Herudover ingen kendte eventualforpligtelser.