

Middelgrundens Vindmøllelaug I/S

CVR-nr. 20 35 45 34

Årsrapport

2016

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Virksomhedsoplysninger	
Virksomhedsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning – de kritiske revisorer	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8 - 9
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Noter	16 - 18

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden	Middelgrundens Vindmøllelaug I/S Mælkevejen 77 1440 København K Hjemmeside: www.middelgrunden.dk CVR-nr.: 20 35 45 34 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Ledelsen	Erik Christiansen, formand Per Vølund, næstformand Hans Christian Sørensen Hanne V. Moltke Christian Bille Jendresen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 22 7330 Brande
Administrator	Lene Vind Kommunikation Kronborg 17A 3000 Helsingør

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af interessentskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse på interessentskabsmødet.

København, den 8. februar 2017

Ledelsen


Erik Christiansen
formand


Per Vølund
næstformand


Hans Christian Sørensen


Hanne V. Moltke


Christian Bille Jendresen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på interessentskabsmødet den / 2017.


Dirigent

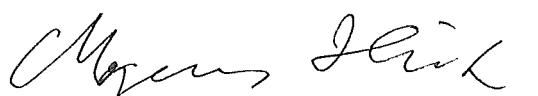
REVISIONSPÅTEGNING – DE KRITISKE REVISORER

Vi har gennemgået årsrapporten for perioden 1/1 – 31/12 2016 for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S.

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

København, den 8. februar 2017


Jørn Rasmussen
kritisk revisor


MOGENS HINK
~~Johan Gaunitz~~
kritisk revisor *SUPL.*

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til interessenterne i Middelgrundens Vindmøllelaug I/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af interessentskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere interessentselskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere interessentskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af interessentskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om interessentskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at interessentskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til regnskabsbekendtgørelsen.

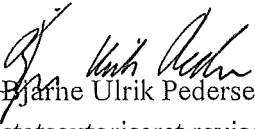
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i regnskabsbekendtgørelsen. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brande, den 8. februar 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 15 80 77 76


Bjarne Ulrik Pedersen
statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Pr. andel (kr.)	2016	2015	2014	2013	2012
Elsalg	271	357	373	344	380
Produktionsomkostninger	-191	-270	-117	-193	-140
Administrationsomkostninger m.v.	-15	-8	-14	-18	-17
Afskrivninger	-819	-223	-223	-223	-223
Renter	1	1	2	2	3
Resultat	-753	-143	20	-88	2
Resultat før afskrivninger, kontant resultat	66	80	243	136	225
Udlodning	0	50	148	135	225
Simpel forrentning, %	0,00	1,18	3,48	3,18	5,29
Egenkapital/indre værdi	375	1.190	1.602	1.730	1.953
Henlæggelse pr. andel	281	219	219	123	123
Produktion, kWh	1.013	1.172	1.121	966	1.104
Gennemsnitlig salgspris pr. kWh	0,26	0,30	0,33	0,36	0,34
Vindens energiindhold på landsplan i % af et normalt år	91,0	113,0	99,6	93,4	95,2
Vindens energiindhold på Sjælland i % af et normalt år	86,0	113,0	99,4	90,3	95,1

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

2016 har været præget af to forhold, som påvirker resultatet: dårligt vindår på Sjælland og lav elpris på elmarkedet. Endvidere er der foretaget ekstraordinær nedskrivning på vindmøllernes bogførte værdi.

Produktionen blev på 41.023.095 kWh, hvilket er 6,5 mio. kWh færre end sidste år og 2,5 mio. kWh under det budgetterede, hvilket er en historisk lav produktion. Sammenholdt med en historisk lav elpris giver det et resultat, hvor det noget konservative budget for året end ikke blev nået. Til gengæld er produktionsudgifterne mindre end i 2015, hvor der så også var en større reparation. Det ser dog ud til, at krøje problemerne er løst i sidste kvartal af 2016.

Serviceselskabet PMT har varetaget serviceringen af vindmøllerne i hele 2016, og samarbejdet med selskabet har fungeret upåklageligt.

Vi har i året forlignet sager med de tidligere serviceleverandører på et forventet niveau. Der udestår en enkelt sag med Grenaa Motorfabrik A/S, hvor der fortsat er uenighed mellem parterne om nødvendigheden af reparation af gearstag. Ved årets udgang var der planlagt syn- og skønsforretning i begyndelsen af 2017 vedrørende gearstags-sagen.

Der må fortsat påregnes større produktionsudgifter til møllernes drift set i lyset af, at der er tale om aldrende vindmøller. Vedligeholdelsesmæssigt arbejdes der med, at vindmøllerne skal kunne fortsætte driften i koncessionsperioden.

Som forventet er sejladsudgifterne reduceret betydeligt i året som følge af aftaleindgåelse med ny sejladsleverandør.

Det bemærkes, at der i 2016 er foretaget korrektion af afskrivningerne set i lyset af forventningerne til den fremtidige drift. Dermed opnås en mere retvisende bogført egenkapital og en værdiansættelse af møllerne, der bedre modsvarer kommende års forventede kontante indtjening.

Der er i årsrapporten ikke kalkuleret med afkast til interessenterne i 2016, hvilket skyldes, at der efter aftale med Energistyrelsen i de kommende år skal foretages henlæggelser til nedtagning m.m. af vindmøllerne, indtil henlæggelserne har nået et passende niveau. Som følge af disse henlæggelser forventer ledelsen ikke udlodninger i de kommende år. Det kan oplyses, at de henlæggelser, der er afsat i årsrapporten, er der fuld likviditetsmæssig dækning for.

Forsikringsselskabet har forlangt, at der skal være mindst én ny transformator til rådighed ved eventuelt nedbrud af de oprindelige transformere, hvoraf der ved udgangen af 2016 er én tilbage. Lauget har dermed fortsat én ny transformator stående standby. Transformeren er lagerført sammen med det øvrige lager af reservedele, der er opbygget i 2012-2016.

LEDELSESBERETNING

I marts 2011 besluttede generalforsamlingen at fortsætte med at stille et risikovilligt lån på 150.000 kr. til etablering af et nyt laug i hovedstadsområdet. Ledelsen arbejder derfor på at igangsætte nye aktiviteter i hovedstadsområdet efter etableringen af Hvidovre Vindmøllelaug.

Yderligere information om laugets driftsforhold m.v. kan findes på laugets hjemmeside www.middelgrunden.dk. På hjemmesiden vil der efter interessentskabsmødet blive offentliggjort en detaljeret årsberetning fra ledelsen, hvortil der henvises.

Årets resultat er mindre tilfredsstillende set i lyset af vindåret og elafregningsprisen.

Bestyrelsen foreslår årets resultat på -30.498.892 kr. disponeret som angivet under resultatopgørelsen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke i forbindelse med eller efter udarbejdelsen af årsregnskabet indtruffet begivenheder, der vil forrykke resultatet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke i forbindelse med eller efter udarbejdelsen af årsregnskabet indtruffet begivenheder, der vil forrykke resultatet.

Ejerforhold

Virksomhedens driftsform er et I/S, hvori der indgår 8.143 interessenter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Middelgrundens Vindmøllelaug I/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører salg af strøm. Salg af strøm indregnes i den periode, hvor strømmen leveres. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter.

Omkostninger

Omkostninger omfatter produktionsomkostninger, informationsomkostninger og administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter indeholder renteindtægter fra pengeinstitut og indregnes med det beløb, som vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn

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

Vindmøller	20 år
Driftsmateriel og inventar	3 år

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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>2016</u>	<u>2015</u>
Salg af el (41.023.095 kWh)	10.988.132	14.456.114
1 Produktionsomkostninger	<u>(7.740.671)</u>	<u>(10.944.335)</u>
Bruttofortjeneste	3.247.461	3.511.779
2 Informationsomkostninger	(38.107)	(38.824)
3 Administrationsomkostninger	<u>(570.841)</u>	<u>(290.912)</u>
Resultat før afskrivninger	2.638.513	3.182.043
4 Af- og nedskrivninger	<u>(33.164.054)</u>	<u>(9.035.582)</u>
Resultat før finansielle poster	(30.525.541)	(5.853.539)
Renteindtægter pengeinstitutter	26.749	52.552
Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>(100)</u>	<u>(329)</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>(30.498.892)</u>	<u>(5.801.316)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Årets resultat	(30.498.892)	(5.801.316)
Overført henlæggelse til vedligeholdelse og retablering m.v.	<u>(2.500.000)</u>	<u>0</u>
Overføres til fri egenkapital	<u>(32.998.892)</u>	<u>(5.801.316)</u>
Udlodning til interessenter		
Overført til egenkapital	(32.998.892)	(5.801.316)
Årets af- og nedskrivninger	<u>33.164.054</u>	<u>9.035.582</u>
Til disposition	<u>165.162</u>	<u>3.234.266</u>
Foretaget acontoudlodning vedrørende 2016	0	0
Restudlodning for 2016	<u>0</u>	<u>(2.025.000)</u>
Udlodning for året	<u>0</u>	<u>(2.025.000)</u>

BALANCE 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Vindmøller	12.000.000	45.160.590
Driftsmateriel og inventar	289	3.753
4 Materielle anlægsaktiver	<u>12.000.289</u>	<u>45.164.343</u>
Andelskapital Vindenergi	280.000	280.000
Finansielle anlægsaktiver	<u>280.000</u>	<u>280.000</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>12.280.289</u>	<u>45.444.343</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Beholdning af reservedele	2.609.228	2.426.816
Varebeholdninger	<u>2.609.228</u>	<u>2.426.816</u>
5 Tilgodehavender	1.360.025	2.068.876
6 Periodeafgrænsningsposter	250.219	216.757
Tilgodehavender	<u>1.610.244</u>	<u>2.285.633</u>
7 Likvide beholdninger	<u>10.636.156</u>	<u>12.110.223</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>14.855.628</u>	<u>16.822.672</u>
AKTIVER I ALT	<u>27.135.917</u>	<u>62.267.015</u>

BALANCE 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Indbetalinger andele	172.125.000	172.125.000
8 Overført resultat	50.138.426	83.137.318
9 Udlodning til interessenter	(207.066.120)	(207.066.120)
EGENKAPITAL I ALT	<u>15.197.306</u>	<u>48.196.198</u>
 HENLÆGGELSER		
10 Henlæggelse til vedligeholdelse og retablering	11.361.000	8.861.000
HENLÆGGELSER I ALT	<u>11.361.000</u>	<u>8.861.000</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSE		
Leverandørgæld	349.703	3.105.560
Skyldig restudlodning til interessenterne	0	2.025.000
11 Anden gæld	227.908	79.257
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>577.611</u>	<u>5.209.817</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>577.611</u>	<u>5.209.817</u>
 PASSIVER I ALT	<u>27.135.917</u>	<u>62.267.015</u>
 12 Eventualposter		

NOTER

Note	2016	2015
1 PRODUKTIONSOMKOSTNINGER		
Vedligeholdelse, Siemens	(10.500)	739.856
Vedligeholdelse, PMT/BJ-Gear, inkl. reservedele	4.858.255	4.770.627
Vedligeholdelse, andre (især BMS i 2015)	783.988	2.381.633
Service og driftsledelse	152.589	172.998
Lageromkostninger	38.897	25.226
Eltel og Danmarks Vindmølleforening	74.618	56.081
Sejlads til møller	1.045.773	2.023.251
Forsikring	706.497	690.757
El-forbrug	205.251	176.490
Refunderet energifgifter	(114.697)	(92.584)
	7.740.671	10.944.335
2 INFORMATIONSOMKOSTNINGER		
Informationsmateriale m.v.	38.107	38.824
	38.107	38.824
3 ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER		
Porto og gebyrer	74.409	57.306
Udfaktureret gebyr manuelle udbetalinger og overdragelser	(60.550)	(87.178)
Ej afregnede udlodninger	(11.074)	(176.509)
Software, hjemmeside	19.604	23.231
Husleje	7.560	7.560
Telefon	7.102	9.298
Kontingenter	43.449	44.849
Småanskaffelser	0	7.500
Tidsskrifter og bøger	1.600	2.400
Kontorartikler	148	482
Ledelses- og mødeomkostninger	61.696	19.472
Administration	241.797	276.501
Advokat og skønsforretning	100.000	16.800
Revision og regnskabsmæssig assistance	71.600	70.200
Anden assistance servicebreve og informationsmateriale	13.500	19.000
	570.841	290.912

NOTER

Note

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	Vindmøller	Driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	180.290.632	204.206
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	180.290.632	204.206
Af- og nedskrivninger 1. januar	135.130.042	200.453
Årets afskrivninger	9.032.118	3.464
Årets nedskrivninger	24.128.472	0
Af- og nedskrivninger 31. december	168.290.632	203.917
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.000.000	289
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5 TILGODEHAVENDER		
Elsalg	1.287.676	1.647.513
Tilgodehavende moms	72.349	416.141
Tilgode hos Hvidovre Vindmøllelaug	0	5.222
	1.360.025	2.068.876
6 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER		
Forudbetalte forsikringer	173.414	171.306
Forudbetalte serviceaftaler	836	1.437
Forudbetalte kontingenter	44.234	44.014
Andre forudbetalinger	31.735	0
	250.219	216.757
7 LIKVIDE BEHOLDNINGER		
Danske Bank, konto nr. 424-3935	148.331	111.832
Danske Bank, konto nr. 1-689-9100	1.000.148	388.485
Arbejdernes Landsbank, konto nr. 53660325865	626.077	2.112.894
Arbejdernes Landsbank, konto nr. 53660505863	5.492.375	5.475.518
Arbejdernes Landsbank, konto nr. 53660505871	3.369.225	4.021.494
	10.636.156	12.110.223

NOTER

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8 OVERFØRT RESULTAT		
Saldo 1. januar	83.137.318	88.938.634
Overført af årets resultat, jf. resultatdisponeringen	(30.498.892)	(5.801.316)
Heraf henlæggelse til vedligeholdelse og retablering	<u>(2.500.000)</u>	<u>0</u>
Saldo 31. december	<u>50.138.426</u>	<u>83.137.318</u>
9 UDLODNING TIL INTERESSEENTERNE		
Saldo 1. januar	(207.066.120)	(205.032.120)
Afrundinger vedrørende restudlodning 2014	0	(9.000)
Acontoudlodning vedrørende 2016	0	0
Afsat til restudlodning vedrørende 2016	<u>0</u>	<u>(2.025.000)</u>
Saldo 31. december	<u>(207.066.120)</u>	<u>(207.066.120)</u>
10 HENLÆGGELSE TIL VEDLIGEHOLDELSE OG RETABLERING		
Saldo 1. januar	8.861.000	8.861.000
Henlæggelse i 2016	<u>2.500.000</u>	<u>0</u>
Saldo 31. december	<u>11.361.000</u>	<u>8.861.000</u>

Det er ledelsens hensigt at øge hensættelsen i de kommende år. Dette vil ske i takt med, at forventet kontant indtjening skaber likviditetsmæssig dækning herfor.

11 ANDEN GÆLD		
Gæld andelshavere	48.842	14.257
Revision og regnskabsmæssig assistance	65.000	65.000
Advokat og skønsforretning	100.000	0
Anden gæld	<u>14.066</u>	<u>0</u>
	<u>227.908</u>	<u>79.257</u>

12 EVENTUALPOSTER**Eventualaktiver- og forpligtelser**

Der verserer en retssag med tidligere leverandør. Det er ledelsens vurdering, at tvisten ca. 600 t.kr. ikke vil udløse efterbetaling til den tidligere leverandør.

Interessenterne i Middelgrundens Vindmøllelaug indestår for deres forpligtelser til at nedtage vindmøllerne samt retablering af arealerne efter endt drift.