

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56
Klosterplads 9
Postboks 169
5700 Svendborg

Telefon 63146900
Telefax 62212801
www.deloitte.dk

Marstal Fjernvarme A.m.b.a
CVR-nr. 31 22 03 19

Årsrapport 2013

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	9
Balance pr. 31.12.2013	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Marstal Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr.: 31 22 03 19

Hjemstedskommune: Ærø Kommune

Telefon: 62 53 15 64

Telefax: 62 53 25 64

Bestyrelse

Niels Aage Jensen, formand

Curt Skov

Henrik Thygesen

Martin Bro Mikkelsen

Helge Raahauge

Roy Sathnarain

Driftsleder

Lasse Kjærgaard Larsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27. marts 2014

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og driftslederen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Marstal Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 6. marts 2014

Driftsleder



Lasse Kjærgaard Larsen

Bestyrelse



Niels Aage Jensen
formand



Curt Skov



Henrik Thygesen



Martin Bro Mikkelsen



Helge Raahauge



Roy Sathmarain

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Marstal Fjernvarme A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Marstal Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og lov om varmforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv. 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 6. marts 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Peder Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er varmelevering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat af den primære drift anses for tilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat for 2014.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A, samt relevante tilpasninger som følge af, at virksomheden er omfattet af lov om varmforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede omsætning med tillæg/fradrag af årsafregning for året. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

I nettoomsætningen indregnes tillige regulering af for meget eller for lidt opkrævede beløb (overførsler fra takstmæssige henlæggelser/takstmæssige tilgodehavender).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til energiforbrug samt teknisk assistance.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder udviklingsomkostninger og offentlige tilskud.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Årets resultat

Selskabets priser fastsættes på baggrund af "lov om varmforsyning". Selskabet er underlagt "hvile i sig selv"-princippet.

Overskud (overdækning) kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg (henlæggelser) eller til indregning i de fremtidige takster.

Underskud (underdækning) overføres til takstmæssige tilgodehavender og indregnes ligeledes i de fremtidige takster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Erhvervede materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger, hvor levetiden for anlægsaktiverne er fastsat således:

Anskaffelser før 2003:	levetid	10 år
Anskaffelser efter 2004:		
Bygninger	levetid	20 - 50 år
Ledninger og produktionsanlæg	levetid	5 - 25 år
Brugerinstallationer	levetid	5 - 10 år
Andre anlæg mv.	levetid	5 - 10 år

Selskabets ledelse vurderer årligt, om der er indikationer på værdiforringelse af selskabets anlægsaktiver. Hvis der er indikationer på værdiforringelse foretages en opgørelse af aktivernes genindvindingsværdi, og hvis denne værdi er mindre end den regnskabsmæssige værdi, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender og salg fra tjenesteydelser medtages til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

Taksmæssige tilgodehavender

Taksmæssige tilgodehavender omfatter årets og eventuelt tidligere års taksmæssige underdækninger henholdsvis overdækninger.

Taksmæssige mellemværender

Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmeforsyning blandt andet vedrørende afskrivninger og henlæggelser. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som taksmæssige mellemværender under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld er medtaget til amortiseret kostpris.

Anden gæld

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2013

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Nettoomsætning	1	25.844.082	27.764
Produktionsomkostninger	2	(13.711.017)	(18.609)
Bruttoresultat		12.133.065	9.155
Distributionsomkostninger	3	(2.421.181)	(1.968)
Administrationsomkostninger	4	(1.510.124)	(1.581)
Resultat af primær drift		8.201.760	5.606
Andre driftsindtægter	5	128.797	22.006
Andre driftsomkostninger	6	(5.749.260)	(89.222)
Resultat før finansielle poster og skat		2.581.297	(61.610)
Øvrige finansielle indtægter		5.556	14
Øvrige finansielle omkostninger		(3.043.329)	(2.205)
Resultat før skat		(456.476)	(63.801)
Skat af ordinært resultat	7	2.500.000	0
Årets resultat		2.043.524	(63.801)
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		2.043.524	(63.801)
Overført fra tidligere år		(45.135.595)	29.367
Regulering tidligere år		0	(10.702)
Overført til indregning i takstmæssige mellemværender		(43.092.071)	(45.136)

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Grunde og bygninger	8	28.545.099	29.444
Ledninger og produktionsanlæg	8	20.989.661	23.455
Brugerinstallationer	8	628.709	844
Andre anlæg	8	155.279	231
Materielle anlægsaktiver		<u>50.318.748</u>	<u>53.974</u>
Takstmæssige mellemværender	9	43.092.071	45.136
Finansielle anlægsaktiver		<u>43.092.071</u>	<u>45.136</u>
Anlægsaktiver		<u>93.410.819</u>	<u>99.110</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.647.540	2.154
Varebeholdninger		<u>3.647.540</u>	<u>2.154</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.657.148	1.623
Andre tilgodehavender	10	1.535.255	778
Periodeafgrænsningsposter		357.455	367
Tilgodehavender		<u>4.549.858</u>	<u>2.768</u>
Likvide beholdninger		<u>33.901</u>	<u>6.388</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.231.299</u>	<u>11.310</u>
Aktiver		<u><u>101.642.118</u></u>	<u><u>110.420</u></u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Tilslutningsafgifter		2.474.410	2.474
Egenkapital		2.474.410	2.474
Prioritetsgæld	11	82.103.804	90.319
Langfristede gældsforpligtelser		82.103.804	90.319
Kortfristet del af prioritetsgæld		8.531.311	3.440
Bankgæld		1.615.958	0
Takstmæssige hensættelser	12	3.125.541	5.418
Anden gæld	13	3.791.094	8.769
Kortfristede gældsforpligtelser		17.063.904	17.627
Gældsforpligtelser		99.167.708	107.946
Passiver		101.642.118	110.420
Pantsætninger	14		
Afstemning takstregnskab og årsregnskab	15		

Noter

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
1. Nettoomsætning		
Variable afgifter	16.518.258	16.132
Faste afgifter	5.531.950	5.516
Salg af el	1.501.376	138
Overført fra taksmæssige hensættelser primo	5.418.059	694
Overført til taksmæssige hensættelser ultimo	(3.125.561)	(5.418)
Regulering primo	<u>0</u>	<u>10.702</u>
	<u>25.844.082</u>	<u>27.764</u>
2. Produktion		
Olie	2.535.688	8.446
Regulering varelager	272.156	2.421
Træflis	3.520.334	2.547
Øvrigt energiforbrug	1.926.192	787
Forsikringer	366.126	109
Vedligeholdelse produktionsapparat	770.794	642
Afskrivninger produktionsapparat	2.653.956	2.666
Driftsledelse	0	2
Øvrig styring	1.076	0
Overførte personaleomkostninger	1.493.461	847
Overførte øvrige omkostninger	<u>171.234</u>	<u>142</u>
	<u>13.711.017</u>	<u>18.609</u>

Noter

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
3. Distributionsomkostninger		
Ledninger	467.274	208
Brugerinstallationer	54.753	46
Driftsledelse	7.239	1
Øvrig styring	48	13
Brønde	3.921	14
Ledningstegning	19.749	0
Afskrivninger ledningsnet	768.329	762
Afskrivninger brugerinstallationer	215.310	243
Overførte personaleomkostninger	793.495	584
Overførte øvrige omkostninger	91.063	97
	<u>2.421.181</u>	<u>1.968</u>
4. Administrationsomkostninger		
Bestyrelse, generalforsamling m.m.	61.147	49
Ledelse	37.850	20
Forbrugerinformation	70.557	190
Administration	330.495	289
Juridisk assistance	0	16
Erstatning	0	(320)
It-omkostninger	207.352	134
Revision	50.000	50
Regnskabsmæssig assistance	359.486	171
Overførte omkostninger energibesparelse	9.959	136
Overførte personaleomkostninger	343.949	730
Overførte øvrige omkostninger	39.329	116
	<u>1.510.124</u>	<u>1.581</u>

Noter

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre driftsindtægter		
EU tilskud	0	21.876
Gebyrer	23.560	24
Øvrige driftsindtægter	31.975	35
Udlejning	52.458	51
Reberbanen 68	20.804	20
	<u>128.797</u>	<u>22.006</u>
6. Andre driftsomkostninger		
Udviklingsomkostninger	5.646.308	89.157
Nørremarksvej 1	11.096	24
Nørremarksvej 2	24.659	37
Diverse omkostninger	67.197	4
	<u>5.749.260</u>	<u>89.222</u>
7. Skat af årets resultat		
Skattegodtgørelse vedrørende udviklingsomkostninger 2012	1.250.000	0
Skattegodtgørelse vedrørende udviklingsomkostninger 2013	1.250.000	0
	<u>2.500.000</u>	<u>0</u>

I henhold til selskabets regnskabspraksis afsættes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssige værdier. Skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, skatteaktivet forventes at kunne realiseres til.

Idet resultatet i henhold til lov om varmforsyning skal "hvile i sig selv" - dvs. udvise 0-resultater - er der betydelig usikkerhed omkring muligheden for at udnytte selskabets skatteaktiv, herunder ligeledes den tidsmæssige placering heraf, og der er som følge heraf ikke indregnet udskudt skatteaktiv.

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Ledninger og produktions- anlæg kr.	Brugerinstal- lationer kr.	Andre anlæg driftsmateriel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.01.2013	30.653.001	87.025.022	7.133.699	1.340.009
Tilgang	<u>0</u>	<u>58.496</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2013	<u>30.653.001</u>	<u>87.083.518</u>	<u>7.133.699</u>	<u>1.340.009</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2013	(1.209.383)	(63.570.091)	(6.289.680)	(1.109.246)
Årets afskrivninger	<u>(898.519)</u>	<u>(2.523.766)</u>	<u>(215.310)</u>	<u>(75.484)</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2013	<u>(2.107.902)</u>	<u>(66.093.857)</u>	<u>(6.504.990)</u>	<u>(1.184.730)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013	<u>28.545.099</u>	<u>20.989.661</u>	<u>628.709</u>	<u>155.279</u>
		Ikke-anvendte henlæggelser efter varmforsyningsloven kr.	Forskel i værdiansættelse af anlæg- aktiver kr.	I alt kr.
9. Takstmæssige mellemværender				
Saldo primo		0	(45.135.597)	(45.135.597)
Regulering primo		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		0	(45.135.597)	(45.135.597)
Årets afskrivninger ifølge årsregnskabsloven		0	(3.713.079)	(3.713.079)
Årets afskrivninger ifølge varmforsyningsloven		0	11.402.911	11.402.911
Udviklingsomkostninger udgiftsført ifølge årsregnskabsloven, netto		<u>0</u>	<u>(5.646.308)</u>	<u>(5.646.308)</u>
Saldo ultimo		<u>0</u>	<u>(43.092.073)</u>	<u>(43.092.073)</u>

Noter

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
10. Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	1.250.000	200
Merværdiafgift	<u>285.255</u>	<u>578</u>
	<u>1.535.255</u>	<u>778</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser		
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>70.753.009</u>	<u>73.589</u>
12. Takstmæssige hensættelser		
Takstmæssige hensættelser primo	5.418.039	694
Regulering primo	0	10.702
Underdækning 2013, jf. note 15	<u>(2.292.498)</u>	<u>(5.978)</u>
	<u>3.125.541</u>	<u>5.418</u>
13. Anden gæld		
Skyldig deltagere Sunstore 4 projekt	0	5.642
Leverandører	2.101.348	1.198
Tilbagebetaling forbrugere	546.698	377
Skyldig A-skat	124.800	138
Skyldigt AM-bidrag	32.118	35
Skyldig ATP	14.267	7
Skyldig IP/pensionsbidrag	6.352	6
Hensatte skyldige feriepenge	313.641	330
Skyldig løn	204.247	159
Andre skyldige omkostninger	50.000	163
Forudmodtaget tilskud	25.647	317
Renteperiodisering	<u>371.976</u>	<u>397</u>
	<u>3.791.094</u>	<u>8.769</u>
14. Pantsætninger		
Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 550.000 kr. i Jagtvej 2.		

Noter

		<u>2013</u> <u>kr.</u>
15. Afstemning takstregnskab og årsregnskab		
Resultat ifølge årsregnskab		2.043.524
Taksmæssige hensættelser primo		(5.418.039)
Taksmæssige hensættelser ultimo		3.125.561
Afskrivninger i årsregnskabet	3.773.079	
Afskrivninger i takstregnskabet	<u>(11.402.911)</u>	(7.689.832)
Udviklingsomkostninger i årsregnskabet		<u>5.646.308</u>
Resultat i takstregnskab (underdækning)		<u>(2.292.478)</u>