

**Andelsselskabet Otterup Vandværk**  
**CVR-nr. 11 09 18 14**

**Årsrapport 2013**

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Selskabsoplysninger                 | 1           |
| Ledespåtegning                      | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3           |
| Anvendt regnskabspraksis            | 4           |
| Resultatopgørelse for 2013          | 7           |
| Balance pr. 31.12.2013              | 8           |
| Noter                               | 10          |

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Andelsselskabet Otterup Vandværk

Strandvejen 6A

5450 Otterup

CVR-nr.: 11 09 18 14

Hjemstedskommune: Nordfyns

Hjemmeside: [www.otterupvand.dk](http://www.otterupvand.dk)

81. driftsår

Telefon: 64 82 11 50

Telefax: 64 82 41 50

### Bestyrelse

Tonny Bengtson, formand

Per Jørgensen

Niels Erik Nielsen

Jens Thorup

Flemming Petersen

### Driftsleder

Bjarne Nebel

### Intern revisor

Thomas Pedersen

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

### Dirigent

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Andelsselskabet Otterup Vandværk.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

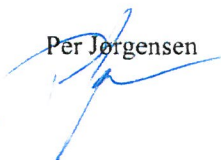
Otterup, den 3. marts 2014

## Bestyrelse

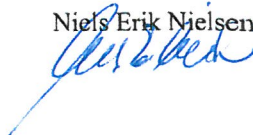
Tonny Bengtson  
formand



Per Jørgensen



Niels Erik Nielsen



Jens Thorup



Flemming Petersen



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til andelshaverne i Andelsselskabet Otterup Vandværk

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Otterup Vandværk for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### 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.

#### Supplerende oplysninger

##### Forhold vedrørende regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 5 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudt skat.

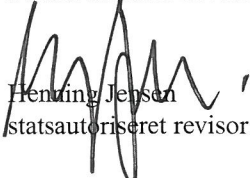
##### Forhold vedrørende forståelse af revisionen

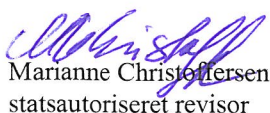
Selskabet har medtaget budgettal for 2014 i resultatopgørelsen. Budgettet er ikke revideret.

Odense, den 3. marts 2014

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Henning Jensen  
statsautoriseret revisor

  
Marianne Christoffersen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

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 regskabspost 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

#### Indtægter

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbruger har fundet sted, og indregnes eksklusive moms og afgifter.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå indtægten, herunder forbrug af el samt andre omkostninger til drift af vandværk.



## Anvendt regnskabspraksis

### Drift, ledningsnet og anlæg

Drift, ledningsnet og anlæg omfatter omkostninger til salg af vand, blandt andet drift af ledningsnet, målere samt løn til driftspersonale og afskrivninger på ledningsnet mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen, samt kontorholdsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter.

### 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.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter vandværk, råvandsledning, forsynings- og stikledninger samt andre anlæg. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

## Anvendt regnskabspraksis

Anlægsbidrag indbetalt fra forbrugere modregnes under materielle anlægsaktiver.

|                                         |          |
|-----------------------------------------|----------|
| Bygningsanlæg, hovedanlæg               | 50 år    |
| Boringer, hovedanlæg                    | 10 år    |
| Maskinanlæg, hovedanlæg                 | 10-15 år |
| Råvandsledning, hovedanlæg              | 50 år    |
| Forsynings- og stikledninger            | 50 år    |
| Målere                                  | 6 år     |
| Anlægsbidrag (indtægt)                  | 30 år    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år     |

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Reguleringsmæssig overdækning (passiv)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger.



## Resultatopgørelse for 2013

|                                             |      |                  |               | Budget<br>(ej revideret) |
|---------------------------------------------|------|------------------|---------------|--------------------------|
|                                             | Note | 2013<br>kr.      | 2012<br>t.kr. | 2014<br>t.kr.            |
| <b>Indtægter</b>                            |      |                  |               |                          |
| Driftsbidrag                                | 1    | 1.190.970        | 1.800         | 1.180                    |
| Fast afgift                                 |      | 895.098          | 892           | 989                      |
| Måleroplysninger, Nordfyns Kommune          |      | 0                | 37            | 0                        |
| Gebyrer                                     |      | 45.650           | 38            | 40                       |
|                                             |      | 2.131.718        | 2.767         | 2.209                    |
| Regulering, takstmæssige over-/underdækning | 2    | 429.912          | 1.343         | 479                      |
|                                             |      | 2.561.630        | 4.110         | 2.688                    |
| Direkte produktionsomkostninger             |      | (126.675)        | (142)         | (128)                    |
| <b>Bruttoresultat</b>                       |      | <b>2.434.955</b> | <b>3.968</b>  | <b>2.560</b>             |
| <br>Drift, ledningsnet og anlæg             | 3,4  | (1.771.931)      | (1.230)       | (1.604)                  |
| Omkostninger Vandsektorlov                  |      | (110.060)        | (86)          | (111)                    |
| Ejendommens drift                           |      | (62.433)         | (39)          | (63)                     |
| Administrationsomkostninger                 | 3,4  | (700.381)        | (600)         | (600)                    |
| <b>Driftsresultat</b>                       |      | <b>(209.850)</b> | <b>2.013</b>  | <b>182</b>               |
| <br>Renteindtægter                          |      | 57.213           | 79            | 50                       |
| <b>Resultat før skat</b>                    |      | <b>(152.637)</b> | <b>2.092</b>  | <b>232</b>               |
| <br>Skat af årets resultat                  | 5    | 0                | 0             | 0                        |
| <b>Årets resultat</b>                       |      | <b>(152.637)</b> | <b>2.092</b>  | <b>232</b>               |
| <br>Der foreslås disponeret således:        |      |                  |               |                          |
| Overført til kapitalkonto                   |      | (152.637)        |               |                          |
|                                             |      | <b>(152.637)</b> |               |                          |

**Balance pr. 31.12.2013**

|                                            | <b>Note</b> | <b>2013<br/>kr.</b> | <b>2012<br/>t.kr.</b> |
|--------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
| Vandværk og ledningsnet                    | 6           | 28.227.672          | 28.429                |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar    | 7           | 43.510              | 48                    |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>            |             | <b>28.271.182</b>   | <b>28.477</b>         |
| <b>Anlægsaktiver</b>                       |             | <b>28.271.182</b>   | <b>28.477</b>         |
| <b>Varebeholdninger</b>                    |             | <b>109.956</b>      | <b>83</b>             |
| Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser |             | 79.423              | 75                    |
| Andre tilgodehavender                      |             | 38.598              | 2                     |
| Periodeafgrænsningsposter                  |             | 9.092               | 32                    |
| <b>Tilgodehavender</b>                     |             | <b>127.113</b>      | <b>109</b>            |
| <b>Likvide beholdninger</b>                |             | <b>4.639.221</b>    | <b>5.361</b>          |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                   |             | <b>4.876.290</b>    | <b>5.553</b>          |
| <b>Aktiver</b>                             |             | <b>33.147.472</b>   | <b>34.030</b>         |

**Balance pr. 31.12.2013**

|                                                                            | <b>Note</b> | <b>2013<br/>kr.</b> | <b>2012<br/>t.kr.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
| Kapitalkonto                                                               | 8           | 5.687.450           | 6.034                 |
| Opskrivningshenlæggelser                                                   | 8           | 23.044.272          | 23.459                |
| <b>Egenkapital</b>                                                         |             | <b>28.731.722</b>   | <b>29.493</b>         |
| Regulering, takstmæssige over-/underdækning                                | 9           | 3.646.079           | 2.844                 |
|                                                                            |             | <b>3.646.079</b>    | <b>2.844</b>          |
| Reguleringsmæssig overdækning                                              | 9           | 0                   | 623                   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                                   |             | 121.066             | 348                   |
| Forudbetalt vand                                                           |             | 7.195               | 7                     |
| Anden gæld                                                                 |             | 641.410             | 715                   |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                                     |             | <b>769.671</b>      | <b>1.693</b>          |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                                  |             | <b>4.415.750</b>    | <b>4.537</b>          |
| <b>Passiver</b>                                                            |             | <b>33.147.472</b>   | <b>34.030</b>         |
| Pantsætninger og eventualforpligtelser mv. samt kontraktlige forpligtelser | 10-11       |                     |                       |

## Noter

|                                                                                      | 2013    | 2012    | Budget<br>(ej revideret)<br>2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|----------------------------------|
| <b>1. Driftsbidrag</b>                                                               |         |         |                                  |
| Vandforbrug (realiseret/budgetteret) m <sup>3</sup>                                  | 297.430 | 299.441 | 295.000                          |
| Pris pr. m <sup>3</sup> , kr.                                                        | 4,00    | 6,00    | 4,00                             |
| Pris pr. m <sup>3</sup> , jf. Forsyningssekretariatet<br>(eksklusiv vandafgift), kr. | 10,90   | 9,29    | 12,32                            |

|                                                       | 2013<br>kr.    | 2012<br>t.kr. |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>2. Regulering, takstmæssige over-/underdækning</b> |                |               |
| Indregning i prisloft fra tidligere år                | 623.306        | 623           |
| Årets over-/underdækning                              | (193.394)      | 720           |
|                                                       | <b>429.912</b> | <b>1.343</b>  |

### 3. Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indgår som en del af regnskabsposterne "drift, ledningsnet og anlæg" og "administrationsomkostninger.

De samlede personaleomkostninger udgør:

|                            |                |            |
|----------------------------|----------------|------------|
| Bestyrelses honorar        | 19.660         | 19         |
| Gager                      | 1.051.525      | 744        |
| Pensionsbidrag             | 109.775        | 248        |
| Andre sociale omkostninger | 15.289         | 14         |
|                            | 1.196.249      | 1.025      |
| Aktiverede gager           | (238.276)      | (386)      |
|                            | <b>957.973</b> | <b>639</b> |

Personaleomkostninger indgår således:

|                             |                |            |
|-----------------------------|----------------|------------|
| Drift, ledningsnet og anlæg | 546.993        | 310        |
| Administrationsomkostninger | 410.980        | 329        |
|                             | <b>957.973</b> | <b>639</b> |

|                                   |          |          |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | <b>3</b> | <b>2</b> |
|-----------------------------------|----------|----------|

## Noter

|                                                                                                                      | <b>2013</b><br><b>kr.</b> | <b>2012</b><br><b>t.kr.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>4. Afskrivninger</b>                                                                                              |                           |                             |
| Afskrivninger indgår som en del af regnskabsposterne "drift, ledningsnet og anlæg" og "administrationsomkostninger". |                           |                             |
| De samlede afskrivninger udgør:                                                                                      |                           |                             |
| Vandværk og råvandsledning                                                                                           | 356.952                   | 348                         |
| Forsynings- og stikledninger                                                                                         | 550.893                   | 517                         |
| Anlægsbidrag                                                                                                         | (143.157)                 | (142)                       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                                                                              | 7.587                     | 8                           |
| Tab ved optagning af ledninger                                                                                       | 336.125                   | 13                          |
|                                                                                                                      | <b>1.108.400</b>          | <b>744</b>                  |
| Afskrivninger indgår således:                                                                                        |                           |                             |
| Drift, ledningsnet og anlæg                                                                                          | 1.100.813                 | 737                         |
| Administrationsomkostninger                                                                                          | 7.587                     | 7                           |
|                                                                                                                      | <b>1.108.400</b>          | <b>744</b>                  |
| <b>5. Skat af årets resultat</b>                                                                                     |                           |                             |
| Aktuel skat                                                                                                          | 0                         | 0                           |
| Ændring i udskudt skat                                                                                               | 0                         | 0                           |
|                                                                                                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>                    |

Selskabet har modtaget udkast til en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige. Selskabet har påklaget SKATs afgørelse, da selskabet ikke er enig i SKATs afgørelse. Selskabet har som følge heraf ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper. Såfremt sagen falder ud til SKATs fordel, medfører dette, at der skal indregnes en hensat udskudt skat på ca. 3,4 mio.kr. pr. 31.12.2013.

## Noter

|                                                   | Vandværk og<br>råvandsledning<br>kr. | Forsynings- og<br>stikledninger<br>kr. | Anlægs-<br>bidrag<br>kr. | Vandværk og<br>ledningsnet i alt<br>kr. |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|
| <b>6. Anlægsværdi</b>                             |                                      |                                        |                          |                                         |
| Kostpris 01.01.2013                               | 3.810.262                            | 10.300.824                             | (4.287.451)              | 9.823.635                               |
| Tilgang                                           | 207.649                              | 706.847                                | (14.520)                 | 899.976                                 |
| Afgang                                            | 0                                    | 0                                      | 0                        | 0                                       |
| <b>Kostpris 31.12.2013</b>                        | <b>4.017.911</b>                     | <b>11.007.671</b>                      | <b>(4.301.971)</b>       | <b>10.723.611</b>                       |
| Opskrivninger 01.01.2013                          | 9.450.708                            | 14.008.535                             | 0                        | 23.459.243                              |
| Tilbageførsler ved afgang                         | 0                                    | (414.969)                              | 0                        | (414.969)                               |
| <b>Opskrivninger 31.12.2013</b>                   | <b>9.450.708</b>                     | <b>13.593.566</b>                      | <b>0</b>                 | <b>23.044.274</b>                       |
| Afskrivninger 01.01.2013                          | (2.508.122)                          | (3.199.560)                            | 853.313                  | (4.854.369)                             |
| Årets afskrivninger                               | (356.952)                            | (550.893)                              | 143.157                  | (764.688)                               |
| Tilbageførsler ved afgang                         | 0                                    | 78.844                                 | 0                        | 78.844                                  |
| <b>Afskrivninger 31.12.2013</b>                   | <b>(2.865.074)</b>                   | <b>(3.671.609)</b>                     | <b>996.470</b>           | <b>(5.540.213)</b>                      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>           | <b>10.603.545</b>                    | <b>20.929.628</b>                      | <b>(3.305.501)</b>       | <b>28.227.672</b>                       |
|                                                   |                                      |                                        |                          | <b>2013<br/>kr.</b>                     |
| <b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b> |                                      |                                        |                          |                                         |
| Kostpris 01.01.2013                               |                                      |                                        |                          | 239.498                                 |
| Tilgang                                           |                                      |                                        |                          | 3.243                                   |
| Afgang                                            |                                      |                                        |                          | 0                                       |
| <b>Kostpris 31.12.2013</b>                        |                                      |                                        |                          | <b>242.741</b>                          |
| Afskrivninger 01.01.2013                          |                                      |                                        |                          | (191.644)                               |
| Årets afskrivninger                               |                                      |                                        |                          | (7.587)                                 |
| Tilbageførsler ved afgang                         |                                      |                                        |                          | 0                                       |
| <b>Afskrivninger 31.12.2013</b>                   |                                      |                                        |                          | <b>(199.231)</b>                        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>           |                                      |                                        |                          | <b>43.510</b>                           |



## Noter

|                                                   | <b>Kapital-<br/>konto<br/>kr.</b> | <b>Opskrivnings-<br/>henlæggelser<br/>kr.</b> | <b>Egenkapital<br/>i alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>8. Egenkapital</b>                             |                                   |                                               |                                      |
| Saldo 01.01.2013                                  | 6.034.148                         | 23.459.241                                    | 29.493.389                           |
| Regulering, takstmæssig over-/underdækning, primo | (609.030)                         | 0                                             | (609.030)                            |
| Tilbageførsel, opskrivningshenlæggelser           | 414.969                           | (414.969)                                     | 0                                    |
| Årets resultat                                    | (152.637)                         | 0                                             | (152.637)                            |
| <b>Kostpris 31.12.2013</b>                        | <b>5.687.450</b>                  | <b>23.044.272</b>                             | <b>28.731.722</b>                    |

Egenkapitalen er underlagt særlige restriktioner og kan ikke uden særlig godkendelse udloddes til andelshaverne.

Opskrivninger kan henføres til selskabets anlægsværdi for hovedanlæg og forsynings- og stikledninger, som er opskrevet pr. 01.01.2004.

|                                                       | <b>2013<br/>kr.</b> | <b>2012<br/>t.kr.</b> |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>9. Regulering, takstmæssige over-/underdækning</b> |                     |                       |
| Saldo 01.01.2013                                      | 3.466.961           | 4.810                 |
| Regulering, takstmæssig over-/underdækning, primo     | 609.030             | 0                     |
| Indregning i prisloft fra tidligere år                | (623.306)           | (623)                 |
| Årets over-/underdækning                              | 193.394             | (720)                 |
|                                                       | <b>3.646.079</b>    | <b>3.467</b>          |
| Forfalden inden 1 år                                  | 0                   | 623                   |
| Forfalden efter 1 år, men inden 5 år                  | 2.399.467           | 2.493                 |
| Forfalden efter 5 år                                  | 1.246.612           | 351                   |
|                                                       | <b>3.646.079</b>    | <b>3.467</b>          |

## 10. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Der henvises til note 5, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte skat.

## 11. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået skriftlig aftale om køb af solcelleanlæg for 368.000 kr. til levering i 2014.