



Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

ARDEN VARMEVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT 2007/08

Generalforsamling:

Afholdes torsdag den 13. november 2008 kl. 19.30 i Kulturhuset.

Dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Beretning for det forløbne regnskabsår
3. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse
4. Budget for indeværende driftsår fremlægges
5. Forslag fra bestyrelsen, herunder fremlæggelse af investeringsplan for kommende år
6. Indkomne forslag fra andelshavere
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen
9. Valg af revisor
10. Eventuelt

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning, hoved- og nøgletal	6
Årsregnskab 1. september 2007 – 31. august 2008	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Budget	17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Arden Varmeværk A.m.b.a. Myhlenbergvej 64 9510 Arden
	Telefon: 98 56 19 38 CVR-nr.: 70 87 48 14 Regnskabsår: 1. september – 31. august
Ejerforhold	Andelshaverne Andelsselskab med begrænset ansvar (A.m.b.a.)
Bestyrelsen	Verner Andersen, formand Søren Jensen, næstformand Henrik Houmøller, kasserer Poul Koldbro, sekretær Henrik Harbo Olesen
Bankforbindelse	Sparekassen Himmerland, Arden
Revisor	Nielsen & Christensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2007 – 31. august 2008 for Arden Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten er i tillempet form aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Arden, den 27. oktober 2008

Bestyrelsen

VERNER ANDERSEN
Formand

HENRIK HOUMØLLER
Kasserer

SØREN JENSEN
Næstformand

POUL KOLDBRO
Sekretær

HENRIK HARBO OLESEN

Fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling, den / 2008

Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til andelshaverne i Arden Varmeværk A.m.b.a

Vi har revideret årsrapporten for Arden Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. september 2007 – 31. december 2008, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den regnskabspraksis, der er anvendt af ledelsen er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, der er udøvet af ledelsen, er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2008 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2007 - 31. august 2008 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 27. oktober 2008

NIELSEN & CHRISTENSEN

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

INGO JESPERSEN
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Aktiviteten i Arden Varmeværk omfatter produktion og salg af varme og el.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udviser et underskud på kr. 566.255. Til sammenligning blev der budgetteret med et underskud på kr. 522.000 for året. Egenkapitalen udgør pr. 31. august 2008 kr. -8.079.

Der henvises til efterstående resultatopgørelse og balance.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2008/09 budgetteres med et overskud på kr. 44.000.

Der henvises i øvrigt til efterstående resultatbudget for 2008/09.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Hoved- og nøgletal

	2007/08	2006/07	2005/06	2004/05	2003/04
Salg i MWh					
varme	14.834	13.319	15.797	15.013	14.453
el	11.410	12.711	10.511	13.552	13.316
Salg i tkr.					
varme	11.124	9.839	8.868	7.326	7.391
el	6.105	5.675	5.307	5.993	5.509
Dækningsbidrag i tkr.	1.995	3.597	697	2.039	2.177
Graddage (norm 3.038)	2.637	2.217	3.050	2.884	2.993
Afregningspris pr. MWh					
varme	532	500	380	320	340
el	535	446	505	442	414
Fast afgift pr. m ³ rumindhold	8,40	8,40	8,00	7,20	7,20
Gas priser pr. m ³ :					
el-produktion	3,14	2,23	2,73	1,85	1,59
varmeproduktion	5,42	4,47	4,97	4,09	3,83
gennemsnit	4,25	3,19	3,85	2,82	2,53

Graddagetallet er et teknisk udtryk for hvor koldt/varmt året har været. Normalåret har graddagetallet 3.038, og et graddage tal under dette indikerer, at varmeåret har været varmere end normalt og omvendt er et graddage tal over normen på 3.038 en indikation på, at året har været koldere end et normalt år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er i tillempet form udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt anerkendt regnskabspraksis.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægtskriterium

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og indeksregulering ved optagelse af lån til den indekserede restgæld samt kurstab ved amortisering af obligationslån.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der vurderes til:

- Ledningsnet, 20 år
- Målere, 10 år
- Kraftvarmeværk, 20 år
- Varevogne og inventar, 5 år

Afskrivning på anlægsaktiver påbegyndes, når de tages i brug. Aktiver med en kostpris under kr. 11.900 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes i balancen som alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat måles på baggrund af gældende skatteregler og skattesatser.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til fremtidige motorreparationer. Hensættelsen indregnes under regnskabsposten vedligeholdelse m.v..

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes på stiftelsestidspunktet til kostpris. Efterfølgende måles gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorved kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid.

RESULTATOPGØRELSE
1. SEPTEMBER 2007 – 31. AUGUST 2008

	Note	2007/08 kr.	2006/07 tkr.
Forbrugsafgifter (14.834 MWh á 532)		7.885.035	6.660
- tillæg for ringe afkøling		73.062	76
Effektbidrag		2.741.754	2.690
Abonnementsbidrag		392.111	385
Regulering varmebetalinger tidl. år		0	8
Gebyrer		31.755	20
Fjernvarmeindtægter i alt		11.123.717	9.839
El-salg		6.105.097	5.675
Indtægter		17.228.814	15.514
Naturgas og elektricitet mv.		-13.557.217	-10.255
Vedligeholdelse mv.		-907.108	-977
Produktionslønninger		-747.701	-710
Produktionsomkostninger	1	-15.212.026	-11.942
DÆKNINGSBIDRAG	2	2.016.788	3.572
Administrationsomkostninger		-390.732	-354
Administrationslønninger		-208.764	-194
Kapacitetsomkostninger	3	-599.496	-548
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		1.417.292	3.024
Afskrivninger	4	-1.477.837	-1.390
RESULTAT FØR RENTER		-60.545	1.634
Nettorenteudgifter mv.	5	-505.710	-552
RESULTAT FØR SKAT		-566.255	1.082
Skat af årets resultat		0	0
ÅRETS RESULTAT		-566.255	1.082
Overført resultat		-566.255	1.082
DISPONERET I ALT		-566.255	1.082

BALANCE 31. AUGUST 2008

AKTIVER

	Note	2008 kr.	2007 tkr.
Kraftvarmeværk		9.640.300	10.673
Ledningsnet og målere		3.273.609	3.513
Projektudgifter (Rold Skov Savværk)		0	29
Varevogn og inventar		238.121	188
Materielle anlægsaktiver	6	13.152.030	14.403
Andel i DFF EDB-Selskab Amba		1.000	1
Finansielle anlægsaktiver		1.000	1
ANLÆGSAKTIVER		13.153.030	14.404
Tilgodehavende, årsopgørelser		263.153	85
Tilgodehavende, tilslutningsafgift		0	0
Tilgodehavende, elsalg		399.403	374
Tilgodehavende, merværdiafgift		340.396	793
Andre tilgodehavender		135.797	145
Tilgodehavende renter		47.402	49
Tilgodehavender		1.186.151	1.446
Sparekassen Himmerland		2.877.462	4.085
Likvide beholdninger		2.877.462	4.085
OMSÆTNINGSAKTIVER		4.063.613	5.531
AKTIVER		17.216.643	19.935

BALANCE 31. AUGUST 2008

PASSIVER

	Note	2008 kr.	2007 tkr.
Reservefond		36.000	36
Overførsel til næste år		-44.079	522
EGENKAPITAL	7	-8.079	558
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Andre hensatte forpligtelser	8	338.197	98
HENSATTE FORPLIGTELSER		338.197	98
Kommunekreditforeningen hovedstol 17.814.349, 2017, 3,4 %		13.644.486	14.906
Næste års afdrag		-1.403.381	-1.357
Langfristede gældsforpligtelser	9	12.241.105	13.549
Næste års afdrag til kreditforeningen		1.403.381	1.357
Skyldige årsopgørelser		1.289.134	3.307
Kreditorer		1.688.768	785
Feriepengeforpligtelse		93.370	115
Beregnete skyldige renter		82.443	90
Anden gæld		45.976	34
Skyldig A-skat og arbejdsmarkedsbidrag mv.		42.348	42
Kortfristede gældsforpligtelser		4.645.420	5.730
GÆLDSFORPLIGTELSER		16.886.525	19.279
PASSIVER		17.216.643	19.935
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2007/08	2006/07
	kr.	tkr.
1. Produktionsomkostninger		
Brændsel mv.		
Forbrug af gas til varmeproduktion	8.264.132	6.031
El og vand	113.402	142
Kemikalier	105.658	72
Forbrug af gas til elproduktion	5.074.025	4.010
	<u>13.557.217</u>	<u>10.255</u>
Vedligeholdelse mv.		
Bygninger og grund	31.201	13
Gaskedler og tankinspektion mv.	15.122	23
Varmeværket i øvrigt	0	13
Gasmotorer	304.426	396
eftersyn, 40.000 timer	0	1.776
overført fra hensættelse til service	0	-1.776
årets hensættelse til service	240.000	260
smøreolie	75.905	73
Abonnement, HEF	12.600	13
Ledningsnet	129.911	143
Målere	62.302	6
Værktøj, ilt og gas mv.	24.386	20
Forsikring mv.	11.255	17
	<u>907.108</u>	<u>977</u>
Produktionslønninger		
Lønninger	781.828	764
- lønninger overført til ledningsnet	-33.310	-80
Sociale udgifter	12.146	10
Personaleudgifter	8.517	7
Regulering feriepenge	-21.480	9
	<u>747.701</u>	<u>710</u>
Produktionsomkostninger	<u>15.212.026</u>	<u>11.942</u>

NOTER

	2007/08	2006/07
	kr.	tkr.
2. Dækningsbidrag		
Varmeproduktion		
Varmeindtægter	11.123.717	9.839
Forbrug af gas, el og olie mv.	-8.379.758	-6.245
Vedligeholdelse	-377.611	-235
Bruttoresultat varmeproduktion	<u>2.366.348</u>	<u>3.359</u>
Elproduktion		
Elsalg		
lavlast	149.355	1.059
højlast	793.948	1.992
spidslast	742.651	1.977
det frie marked	3.604.913	0
CO2-tilskud	814.230	640
Driftstabserstatning	0	7
Indtægter elproduktion	<u>6.105.097</u>	<u>5.675</u>
Forbrug af gas	-5.074.025	-4.010
Vedligeholdelse	-304.426	-396
- eftersyn	0	-1.776
- overført fra hensættelse	0	1.776
- årets hensættelse til service	-240.000	-260
- smøreolie	-75.905	-73
Abonnement, HEF	-12.600	-13
Bruttoresultat elproduktion	<u>398.141</u>	<u>923</u>
Samlet		
Bruttoresultat	2.764.489	4.282
Produktionslønninger	-747.701	-710
Dækningsbidrag	<u>2.016.788</u>	<u>3.572</u>

NOTER

	2007/08	2006/07
	kr.	tkr.
3. Kapacitetsomkostninger		
Administration		
Telefon	20.454	18
Kontorartikler og tryksager	6.478	8
Porto	5.261	7
PBS-betalingservice	34.433	30
Forsikringer og ejendomsskatter	147.275	150
Revisionshonorar	55.850	48
Advokathonorar	4.370	2
Generalforsamling, møder og repræsentation	14.860	9
Rejser og kursusudgifter	10.250	1
Abonnement og kontingenter	54.774	49
Renovation og miljøafgift	4.526	4
Annoncer og reklame	2.417	3
Tab på debitorer	9.012	3
Drift af varevogn	18.547	20
Lønadministration	2.225	2
	<u>390.732</u>	<u>354</u>
Administrationsløn		
Honorar, administration	138.775	130
Honorar, formand og kasserer	54.250	51
Honorar, øvrige bestyrelse	12.600	13
Kørselsgodtgørelse	3.139	0
	<u>208.764</u>	<u>194</u>
Kapacitetsomkostninger	<u>599.496</u>	<u>548</u>

NOTER

	2007/08	2006/07
	kr.	tkr.
4. Afskrivninger		
Kraftvarmeværk	1.032.889	1.033
Ledningsnet og målere	330.673	297
Varevogn, inventar og edb	58.395	60
Projektudgifter (Arden Savværk)	55.880	0
	1.477.837	1.390
5. Nettorenteudgifter mv.		
Kommunekreditforeningen		
Obligationslån, 3,4 %		
renteudgifter	523.298	568
amortiseringstillæg	95.733	96
	619.031	664
Renteindtægter, indlån	-112.497	-107
Kontanrabatter	-662	-5
Morarenter	-162	0
Nettorenteudgifter	505.710	552

NOTER

	2007/08	2006/07
	kr.	tkr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kraftvarmeværk		
Anlægsudgifter primo	20.657.784	20.658
Afskrivningskonto primo	-9.984.595	-8.952
Årets afskrivning	-1.032.889	-1.033
Saldo ultimo	9.640.300	10.673
Ledningsnet		
Anlægsudgifter primo	17.417.828	16.770
Tilgang i året	278.677	648
Afgang i året	0	0
	17.696.505	17.418
Tilslutningsafgifter primo	7.776.102	7.045
Indgået i 2007/08	187.800	731
	7.963.902	7.776
Afskrivningskonto primo	6.128.321	5.831
Årets afskrivning	330.673	297
Tilbageførsel vedr. udgåede aktiver	0	0
	6.458.994	6.128
Saldo ultimo	3.273.609	3.513
Projektudgifter (Arden Savværk)		
Anlægsudgifter primo	29.438	0
Årets tilgang	26.442	29
Afskrivningskonto primo	0	0
Årets afskrivning	-55.880	0
Saldo ultimo	0	29
Varevogn, inventar og edb		
Anlægsudgifter primo	766.983	765
Tilgang i året	108.943	2
Afgang i året	0	0
	875.926	767

NOTER

	2007/08	2006/07
	kr.	tkr.
6. Materielle Anlægsaktiver (fortsat)		
Afskrivningskonto primo	579.411	519
Årets afskrivning	58.394	60
Tilbageførsel vedr. afhændede aktiver	0	0
	<u>637.805</u>	<u>579</u>
Saldo ultimo	<u>238.121</u>	<u>188</u>

7. Egenkapital

	Primo	Året netto- bevægelser	Ultimo
Reservefond	36.000	0	36.000
Overførsel til næste år	522.176	-566.255	-44.079
	<u>558.176</u>	<u>-566.255</u>	<u>-8.079</u>

	2007/08	2006/07
	kr.	tkr.
8. Andre hensatte forpligtelser		
Hensættelse primo	98.197	1.615
Hensat for 2007/08	240.000	260
Anvendt hensættelse 2007/08	0	-1.776
	<u>338.197</u>	<u>98</u>

Der hensættes til fremtidige motorreparationer.

9. Langsigtede gældsforpligtelser

Det kommende års afdrag på langfristede gældsforpligtelser er indregnet som kortfristede gældsforpligtelser. Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder tkr. 7.500 mere end 5 år efter balancetidspunktet.

10. Eventualposter mv.

Der er ingen eventualposter.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

BUDGET FOR REGNSKABSÅRET 2007/08

	Årsrapport 2006/07	Årsrapport 2007/08	Budget 2008/09
Forbrugsafgift			
14.834 MWh á 532		7.885.035	
13.319 MWh á 500	6.659.743		
14.809 MWh á 600			8.885.000
Tillæg for ringe afkøling	75.469	73.062	65.000
Effektbidrag	2.690.340	2.741.754	2.816.000
Abonnementsbidrag	384.930	392.111	407.000
Regulering varmebetalinger tidl. år	8.064	0	0
Gebyrer	20.360	31.755	21.000
Fjernvarmeindtægter i alt	9.838.906	11.123.717	12.194.000
El-salg	5.675.280	6.105.097	6.639.000
Indtægter	15.514.186	17.228.814	18.833.000
Naturgas	-10.041.688	-13.338.157	-13.908.000
El, vand, kemikalier	-213.775	-219.060	-259.000
Vedligeholdelse, ledningsnet og målere	-148.994	-192.213	-290.000
Vedligeholdelse, produktionsanlæg	-828.025	-714.895	-852.000
Lønninger, værk	-700.760	-747.701	-842.000
Produktionsomkostninger	-11.933.242	-15.212.026	-16.151.000
Administrationsomkostninger	-353.946	-390.732	-439.000
Administrationslønninger	-202.420	-208.764	-249.000
Kapacitetsomkostninger	-556.366	-599.496	-688.000
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	3.024.578	1.417.292	1.994.000
Afskrivninger			
Kraftvarmeværk	-1.037.017	-1.032.889	-1.046.000
Ledningsnet og målere	-299.149	-330.673	-345.000
Varevogn og inventar	-53.738	-58.395	-47.000
Projektudgifter (Arden Savværk)	0	-55.880	0
RESULTAT FØR RENTER	1.634.674	-60.545	556.000
/Nettorenteudgifter mv.	-552.350	-505.710	-512.000
ÅRETS RESULTAT	1.082.324	-566.255	44.000
Årets resultat	1.082.324	-566.255	44.000
Overført fra forrige år	-560.204	522.176	-44.000
Henlæggelser til nyinvesteringer	0	0	0
Overført til næste år	522.120	44.079	0
	0	0	0