

Arla Foods Holding A/S

Sønderhøj 14

8260 Viby J

CVR-nr. 27466052

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 25-05-2016

Udo Witzky
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Arla Foods Holding A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 for Arla Foods Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25-05-2016

Direktion

John Duus Andresen

Bestyrelse

Peder Tuborgh
Formand

Povl Krogsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Arla Foods Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Arla Foods Holding A/S for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015, 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 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. 31-12-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aarhus, den 25-05-2016

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Morten Friis
Statsautoriseret revisor

Kim R. Mortensen
Statsautoriseret revisor

Arla Foods Holding A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Arla Foods Holding A/S Sønderhøj 14 8260 Viby J
Telefon	89381000
CVR-nr.	27466052
Hjemsted	Aarhus
Regnskabsår	01-01-2015 - 31-12-2015
Bestyrelse	Peder Tuborgh, Formand Povl Krogsgaard
Direktion	John Duus Andresen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8100 Aarhus C CVR-nr.: 30700228

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at være holdingselskab for en række af Arla Foods-koncernens datterselskaber samt formidling af Arla Foods amba's andelshaveres køb af tekniske artikler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 udviser et resultat på tkr. -753.004, og selskabets balance pr. 31-12-2015 udviser en balancesum på tkr. 3.330.125, og en egenkapital på tkr. 1.299.197.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Datterselskabet AF A/S har i maj 2016 solgt Rynkeby Foods A/S til Eckes-Granini Group. Rynkeby var det sidste datterselskab i Arla-koncernen uden tilknytning til produktionen af mejeriprodukter.

Bortset herfra er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Arla Foods Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt. Selskabet er et helejet datterselskab af Arla Foods amba, Viby J og indgår i koncernregnskabet for Arla Foods amba. Koncernregnskabet kan rekvireres på følgende adresse: Arla Foods amba, Sønderhøj 14, 8260 Viby J.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet er administrationselskab og sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Resultatopgørelse

TDKK

	Note	2015	2014
Nettoomsætning		131	223
Bruttoresultat		131	223
Administrationsomkostninger	1	-249	-262
Andre driftsomkostninger		-4.833	0
Driftsresultat		-4.951	-39
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	-721.305	-468.747
Finansielle omkostninger	3	-83.126	-93.300
Resultat før skat		-809.382	-562.086
Skat af årets resultat	4	56.378	-5.598
Årets resultat		-753.004	-567.684
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-78.520	22.618
Overført resultat		-674.484	-590.302
		-753.004	-567.684

Balance 31. december 2015

TDKK

	Note	2015	2014
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 5	3.249.895	3.755.260
Andre tilgodehavender		1.299	29.258
Finansielle anlægsaktiver		3.251.194	3.784.518
Anlægsaktiver		3.251.194	3.784.518
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		46.841	25.992
Andre tilgodehavender		15	218
Udskudte skatteaktiver		32.075	26.402
Tilgodehavender		78.931	52.612
Omsætningsaktiver		78.931	52.612
Aktiver		3.330.125	3.837.130

Balance 31. december 2015

TDKK

	Note	2015	2014
Passiver			
Virksomhedskapital		21.000	21.000
Overført resultat		1.278.197	1.952.681
Egenkapital	6	1.299.197	1.973.681
Ansvarlige lån	7	850.000	1.600.000
Langfristede gældsforpligtelser		850.000	1.600.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		750.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		428.763	250.057
Selskabsskat		1.833	12.000
Anden gæld		332	1.392
Kortfristede gældsforpligtelser		1.180.928	263.449
Gældsforpligtelser		2.030.928	1.863.449
Passiver		3.330.125	3.837.130
Eventualforpligtelser	8		

Noter

TDKK

1. Administrationsomkostninger

Der har i 2015 i lighed med tidligere år ikke været ansatte i selskabet. Der er i regnskabsåret ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

Arla Foods amba varetager selskabets administration, for hvilket Arla Foods amba modtager et administrationshonorar.

	2015	2014
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	4.730.507	4.729.547
Tilgang	142.634	960
Kostpris ultimo	4.873.141	4.730.507
Reguleringer primo	-975.247	-477.998
Udbytte mv.	-5.214	-5.884
Valutakursregulering og regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	78.520	-22.618
Årets resultat inkl. afskrivning goodwill	-721.305	-468.747
Reguleringer ultimo	-1.623.246	-975.247
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.249.895	3.755.260
<i>Årets resultat kan specificeres således:</i>		
Andel af årets resultat	-700.156	-447.598
Afskrivning på goodwill	-21.149	-21.149
	-721.305	-468.747
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	80.171	91.211
Andre finansielle omkostninger	2.955	2.089
	83.126	93.300
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-45.205	-7.621
Regulering af udskudt skat	-5.673	534
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.500	12.685
	-56.378	5.598

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
AF A/S	Danmark	100,00
- Arla Foods Finance A/S	Danmark	100,00
- Kingdom Food Products ApS	Danmark	100,00
- Ejendoms-ApS St. Ravnsbjerg	Danmark	100,00
- Arla Insurance Company Ltd.	Guernsey	100,00

Arla Foods Holding A/S

Noter

TDKK

- Rynkeby Foods A/S	Danmark	100,00
- Arla Foods Energy A/S	Danmark	100,00
- Arla Foods Trading A/S	Danmark	100,00
Arla Foods International A/S	Danmark	100,00
- Danya Foods Ltd.	Saudi-Arabien	75,00
- Arla Foods UK Holding Ltd.	Storbritannien	86,00
- Arla Foods UK Plc.	Storbritannien	100,00
- Arla Foods Finance Ltd.	Storbritannien	100,00
- Arla Foods Holdings Co. Ltd.	Storbritannien	100,00
- Arla Foods UK Services Ltd.	Storbritannien	100,00
- Milk Link Holdings Limited	Storbritannien	100,00
- Westbury Dairies Ltd.	Storbritannien	11,00
- Arla Foods (Westbury) Ltd.	Storbritannien	100,00
- Arla Foods Cheese Co. Ltd. UK	Storbritannien	100,00
- Arla Foods Ingredients UK Ltd.	Storbritannien	100,00
- MV Ingredients Ltd.	Storbritannien	50,00
- Arla Foods Limited	Storbritannien	100,00
- Arla Foods Property Co. Ltd.	Storbritannien	100,00
Arla Foods Distribution A/S	Danmark	100,00
- Økomælk A/S	Danmark	100,00
- Danmark Protein A/S	Danmark	100,00
Arla DP Holding A/S	Danmark	100,00
- Arla DP A/S	Danmark	100,00
Fidan A/S	Danmark	100,00
Arla Foods Belgien AG	Belgien	99,00
- Mølkerei Walhorn GmbH	Tyskland	100,00
Arla Foods Ingredients GmbH	Tyskland	100,00
Tholstrup Cheese Holding A/S	Danmark	100,00
- Tholstrup Cheese A/S	Danmark	100,00
- Tholstrup Cheese USA Inc.	USA	100,00
Arla Foods Kuwait Company LLC	Kuwait	49,00
Arla Kallassi Lebanon S.A.L.	Libanon	50,01
Arla Foods Qatar WLL	Qatar	40,00
Arla Foods Sdn. Bhd.	Malaysia	100,00
Al Berit Alban LLC Bahrain	Bahrain	25,00
Arla Foods Procurement Ltd.	Hong Kong	100,00
TG Arla Dairy Products LFTZ	Nigeria	50,00
Arla Foods Investment A/S	Danmark	100,00
- Arla Senegal SA	Senegal	75,00
K/S Danske Immobilien *	Danmark	6,00
Cocio Chokolademælk A/S *	Danmark	50,00
Biolac GmbH & Co. KG *	Tyskland	50,00

* Indirekte associerede selskaber

Desuden ejes en række selskaber uden væsentlig erhvervs mæssig aktivitet.

Noter

TDKK

6. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	21.000	0	1.952.681	1.973.681
Forslag til årets resultatdisponering		-78.520	-674.484	-753.004
Valutakursregulering mv. vedrørende selvstændige udenlandske enheder		75.347		75.347
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi		3.173		3.173
	21.000	0	1.278.197	1.299.197

Selskabskapitalen har været uændret de foregående 5 regnskabsår, bortset fra en forhøjelse af aktiekapitalen med kr. 1.000 i 2013.

7. Ansvarlige lån

Ansvarlig lånekapital på 1.600.000 tkr. henstår afdragsfrit og uopsigeligt fra långiver, Arla Foods amba, indtil den 31. december 2018 (850 mio. kr.) og den 31. december 2016 (750 mio.kr.). Lånene er ansvarlige og dækkes ved likvidation, akkord, konkurs eller opløsning, efter at selskabets øvrige kreditorer har opnået fuld dækning.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter med øvrige sambeskattede selskaber ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen.