

Arla ICC P/S

Sønderhøj 14

8260 Viby J

CVR-nr. 34732051

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29-05-2017

Udo Witzky
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Arla ICC P/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 for Arla ICC P/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. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29-05-2017

Direktion

Jens Jørgen Hjortshøj
CEO

Bestyrelse

Mei Xiao
Formand

Frede Juulsen

Ping Zhang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Arla ICC P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Arla ICC P/S for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 selskabet 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 selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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.

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 selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 selskabets 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 selskabet 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.

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 årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 29-05-2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Morten Friis
Statsautoriseret revisor

Kim R. Mortensen
Statsautoriseret revisor

Arla ICC P/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Arla ICC P/S Sønderhøj 14 8260 Viby J
CVR-nr.	34732051
Stiftelsesdato	12-10-2012
Hjemsted	Aarhus
Regnskabsår	01-01-2016 - 31-12-2016
Bestyrelse	Mei Xiao, Formand Frede Juulsen Ping Zhang
Direktion	Jens Jørgen Hjortshøj, CEO
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C CVR-nr.: 30700228

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i salg af mejeriprodukter til det kinesiske marked.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 udviser et resultat på tkr. 7.585, og selskabets balance pr. 31-12-2016 udviser en balancesum på tkr. 78.957, og en egenkapital på tkr. 500.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

For næste regnskabsår ventes et resultat på samme niveau som i 2016.

Hoved- og nøgletal

TDKK

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2016	2015	2014	2013
Bruttofortjeneste	7.585	6.143	4.666	445
Finansielle poster netto	0	0	-193	5
Årets resultat	7.585	6.143	4.473	450
Aktiver i alt	78.957	102.533	63.705	33.960
Egenkapital i alt	500	500	500	500
Afkastningsgrad (%)	8	7	10	1
Soliditetsgrad (%)	1	0	1	1

Afkastningsgrad = Årets resultat X 100 / Gns. aktiver

Soliditetsgrad = Egenkapital i alt X 100 / Passiver i alt

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Arla ICC P/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015, hvilket ikke har medført ændringer til indregning og måling, dog er der enkelte nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav.

Bortset fra ovenstående er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i tusinde danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af solgte varer i året.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Selskabsskat

Selskabet er ikke selvstændigt skattesubjekt, og der indregnes derfor ikke selskabsskat i årsregnskabet.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Arla ICC P/S

Resultatopgørelse

TDKK

	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste/-tab	1	7.585	6.143
Årets resultat		7.585	6.143

Arla ICC P/S

Balance 31. december 2016

TDKK

	Note	2016	2015
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		58.150	68.371
Andre tilgodehavender		4.609	3.809
Tilgodehavender		62.759	72.180
Likvide beholdninger		16.198	30.353
Omsætningsaktiver		78.957	102.533
Aktiver		78.957	102.533

Balance 31. december 2016

TDKK

	Note	2016	2015
Passiver			
Virksomhedskapital		500	500
Egenkapital		500	500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.524	1.990
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.778	77.530
Gæld til moderselskabet		25.570	16.370
Udbytte for regnskabsåret		7.585	6.143
Kortfristede gældsforpligtelser		78.457	102.033
Gældsforpligtelser		78.457	102.033
Passiver		78.957	102.533
Eventualforpligtelser	2		
Nærtstående parter	3		

Egenkapitalopgørelsen

TDKK

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2016	500	0	500
Egenkapital 31-12-2016	500	0	500

Aktiekapitalen er fordelt på nominelt DKK:

300.000 i A-aktier fordelt på aktier á DKK 10.000 eller multipla heraf.

200.000 i B-aktier fordelt på aktier á DKK 10.000 eller multipla heraf.

Hver A-aktie har 5 stemmer, mens hver B-aktie har 8 stemmer.

Aktiekapitalen har været uændret siden stiftelsen i 2012.

Pengestrømsopgørelse

TDKK

	2016	2015
Årets resultat	7.585	6.143
Ændringer i driftskapital	-24.797	5.875
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-17.212	12.018
Optagelse af gæld hos moderselskabet	3.057	4.654
Udbetalt til moderselskabet	0	-8.524
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	3.057	-3.870
Ændringer i likvider	-14.155	8.148
Likvider, primo	30.353	22.205
Likvider, ultimo	16.198	30.353

Noter

TDKK

1. Bruttoresultat

Der har i 2016 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 Arla ICC P/S' administration.

2. Eventualforpligtelser

Selskabet har på statusdagen ingen eventualforpligtelser.

3. Nærtstående parter

Arla ICC P/S' nærtstående parter omfatter selskabets ledelse, selskaber i Arla Foods koncernen, samt moderselskabet Inner Mongolia HEHE Investment LLC.

Bestemmende indflydelse

Inner Mongolia HEHE Investment LLC, Helin Geer, CHN-010010 Hohhot, Inner Mongolia, Kina har med majoriteten af stemmeandelene bestemmende indflydelse i selskabet.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Arla ICC P/S har i årets løb haft samhandel med Arla Foods amba som led i den almindelige drift.

4. Resultatdisponering

Udbytte indregnet under gældsforpligtelser

	2016	2015
	7.585	6.143
	7.585	6.143