

Arla Foods Energy A/S

Sønderhøj 14

8260 Viby J

CVR-nr. 87469816

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 23-05-2018

Jonas Buur
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
Noter	15

Arla Foods Energy A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 for Arla Foods Energy 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. 31-12-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 23-05-2018

Direktion

Carsten Just Andersen
Direktør

Bestyrelse

John Duus Andresen

Lars Schjøtt Jepsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Arla Foods Energy A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Arla Foods Energy A/S for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 revisionen af 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- * 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 konklusion 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 23-05-2018

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Morten Friis

Statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne32732

Arla Foods Energy A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Arla Foods Energy A/S Sønderhøj 14 8260 Viby J
Telefon	89381000
CVR-nr.	87469816
Hjemsted	Aarhus
Regnskabsår	01-01-2017 - 31-12-2017
Bestyrelse	John Duus Andresen Lars Schjøtt Jepsen
Direktion	Carsten Just Andersen, Direktør
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8100 Aarhus C CVR-nr.: 30700228

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer og producerer energi på otte kraftvarmeværker opført i tilknytning til otte af Arla Foods amba's virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 udviser et resultat på tkr. 6.809, og selskabets balance pr. 31-12-2017 udviser en balancesum på tkr. 230.130, og en egenkapital på tkr. 12.926. Årets resultat er positivt påvirket af modtagne offentlige tilskud på tkr. 4.297 for perioden januar til juli. Herefter er tilskudsordningen bortfaldet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes en reduktion i resultatet som følge af bortfald af offentlig tilskud.

Hoved- og nøgletal

TDKK

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsætning	249.149	175.097	145.722	139.281	159.287
Bruttofortjeneste	2.193	1.456	993	3.269	3.058
Driftsresultat	6.038	26.441	542	3.012	2.920
Finansielle omkostninger, netto	-1.429	-562	-236	-2.775	-2.698
Årets resultat	6.809	20.514	-521	1.368	330
Aktiver i alt	230.130	242.626	43.313	32.783	94.268
Egenkapital i alt	12.926	26.117	5.603	6.124	4.756
Bruttoavance (%)	0,88	0,83	0,68	2,35	1,92
Overskudsgrad (%)	2,42	15,10	0,37	2,16	1,83
Afkastningsgrad (%)	2,55	18,71	1,42	4,74	3,20
Soliditetsgrad (%)	5,62	10,76	12,94	18,68	5,05
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	34,88	129,34	-8,89	25,15	7,19

Bruttoavance = Bruttoresultat X 100 / Nettoomsætning

Overskudsgrad = Driftsresultat X 100 / Nettoomsætning

Afkastningsgrad = (Driftsresultat + Finansielle indtægter) X 100 / Gns. aktiver

Soliditetsgrad = Egenkapital i alt X 100 / Passiver i alt

Egenkapitalens forrentning = Årets resultat / Gns. egenkapital

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Arla Foods Energy A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet er et helejet datterselskab af AF A/S, Viby J og indgår i koncernregnskabet for Arla Foods amba. Koncernregnskabet kan rekvireres på følgende adresse: Arla Foods amba, Sønderhøj 14, 8260 Viby J.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af årets fakturerede salg af el, gas, damp og varmt vand. Nettoomsætningen måles inkl. prisreguleringer, men ekskl. moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt i året til produktion, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, produktionslønninger, andre eksterne omkostninger

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.

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 og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den forventede levetid på 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsesprisen indtil det tidspunkt, hvor aktivet tages i brug.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar afskrives lineært over den forventede levetid på 5-12 år.

Bygninger afskrives lineært over den forventede levetid på 30 år.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Arla Foods Energy A/S

Resultatopgørelse

TDKK

	Note	2017	2016
Nettoomsætning		249.149	175.097
Produktionsomkostninger		-246.956	-173.641
Bruttoresultat		2.193	1.456
Administrationsomkostninger	1	-452	-117
Andre driftsindtægter og -omkostninger	2	4.297	25.102
Driftsresultat		6.038	26.441
Andre finansielle indtægter		0	311
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		-1.428	-844
Andre finansielle omkostninger		-1	-29
Resultat før skat		4.609	25.879
Skat af årets resultat	3	2.200	-5.365
Årets resultat		6.809	20.514
Forslag til resultatdisponering	4		
Overført resultat		6.809	20.514
Resultatdisponering		6.809	20.514

Arla Foods Energy A/S

Balance 31. december 2017

TDKK

	Note	2017	2016
Aktiver			
IT	5	98	0
Immaterielle anlægsaktiver		98	0
Grunde og bygninger	6	9.525	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	104.123	84.176
Anlægsaktiver under udførelse	8	5.524	16.475
Materielle anlægsaktiver		119.172	100.651
Anlægsaktiver		119.270	100.651
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		64.013	113.253
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		96	0
Andre tilgodehavender		46.701	28.722
Periodeafgrænsningsposter		50	0
Tilgodehavender		110.860	141.975
Omsætningsaktiver		110.860	141.975
Aktiver		230.130	242.626

Arla Foods Energy A/S

Balance 31. december 2017

TDKK

	Note	2017	2016
Passiver			
Virksomhedskapital		501	501
Overført resultat		12.425	25.616
Egenkapital		12.926	26.117
Leverandører af varer og tjenesteydelser		86.644	80.830
Gæld til tilknyttede virksomheder		130.560	110.387
Selskabsskat		0	5.328
Anden gæld		0	19.964
Kortfristede gældsforpligtelser		217.204	216.509
Gældsforpligtelser		217.204	216.509
Passiver		230.130	242.626
Udskudte skatteaktiver og eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Arla Foods Energy A/S

Egenkapitalopgørelsen

TDKK

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	501	25.616	26.117
Udbetalt ekstraordinært udbytte		-20.000	-20.000
Årets resultat		6.809	6.809
Egenkapital 31. december	501	12.425	12.926

Aktiekapitalen er opdelt i aktier á 1.000 DKK eller multipla heraf.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

1. Administrationsomkostninger

Der har i 2017 i lighed med tidligere år ikke været ansatte i selskabet. Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

Arla Foods a/b varetager Arla Foods Energy A/S's administration, for hvilket Arla Foods a/b modtager et administrationshonorar.

2. Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter vedrører offentlig tilskud til energiproduktion for perioden januar 2017 til juli 2017 på TDKK 4.297. Herefter er tilskudsordningen bortfaldet.

	2017	2016
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	96	5.328
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.104	37
	2.200	5.365
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	6.809	20.514
Resultatdisponering	6.809	20.514
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	0
Overførsler fra anlæg under udførelse	101	0
Kostpris ultimo	101	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	-3	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	98	0
6. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	0	0
Overførsler fra anlæg under udførelse	9.701	0
Kostpris ultimo	9.701	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	-176	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-176	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.525	0

Noter

7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	109.692	33.689
Tilgang i årets løb	1.017	8.030
Afgang i årets løb	-3.226	0
Overførsler fra anlæg under udførelse	31.040	67.973
Kostpris ultimo	138.523	109.692
Af- og nedskrivninger primo	-25.516	-23.592
Årets afskrivninger	-9.408	-1.924
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	524	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-34.400	-25.516
Regnskabsmæssig værdi ultimo	104.123	84.176

8. Materielle anlægsaktiver under udførelse

Kostpris primo	16.475	8.753
Tilgang i årets løb	29.891	75.695
Overførsler i året	-40.842	-67.973
Kostpris ultimo	5.524	16.475
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.524	16.475

9. Udskudte skatteaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2017 et skatteaktiv på TDKK 1.856, som ikke er indregnet i balancen, da der er usikkerhed om udnyttelsestidspunktet heraf. Selskabet hæfter med de øvrige sambeskattede selskaber ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen.

10. Nærtstående parter

Arla Foods Energy A/S' nærtstående parter omfatter selskabets ledelse, andre selskaber i Arla Foods koncernen, samt det ultimative moderselskabs andelshavere og medlemmer af ledelsen, herunder selskabets direktører.

Koncernregnskab:

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Arla Foods amba, Sønderhøj 14, 8260 Viby J.

Bestemmede indflydelse:

AF A/S ejer 100% af aktierne i selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter:

Alle transaktioner i regnskabsåret med nærtstående parter med indgået på markedsvilkår. I henhold til Årsregnskabsloven § 98 c gives der dermed ikke yderligere oplysninger om disse transaktioner.