

Arla Foods Energy A/S

Sønderhøj 14

8260 Viby J

CVR-nr. 87469816

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
Noter	15

Arla Foods Energy A/S

Ledelsespåtegning

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

Carsten Just Andersen
Direktør

Bestyrelse

John Duus Andresen

Peter Istrup

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 01-01-2016 - 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 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 regnskabsbrugere 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 Foods Energy A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Arla Foods Energy A/S Sønderhøj 14 8260 Viby J
Telefon	89381000
CVR-nr.	87469816
Hjemsted	Aarhus
Regnskabsår	01-01-2016 - 31-12-2016
Bestyrelse	John Duus Andresen Peter Istrup
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 7 kraftvarmeværker opført i tilknytning til 7 af Arla Foods amba's virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 udviser et resultat på tkr. 20.514, og selskabets balance pr. 31-12-2016 udviser en balancesum på tkr. 242.626, og en egenkapital på tkr. 26.117.

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 positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Hoved- og nøgletal

TDKK

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsætning	175.097	145.722	139.281	159.287	151.350
Bruttofortjeneste	1.456	993	3.269	3.058	3.288
Driftsresultat	26.441	542	3.012	2.920	3.150
Finansielle omkostninger, netto	-562	-236	-2.775	-2.698	-2.949
Årets resultat	20.514	-521	1.368	330	401
Aktiver i alt	242.626	43.313	32.783	94.268	91.343
Egenkapital i alt	26.117	5.603	6.124	4.756	4.426
Bruttoavance (%)	0,83	0,68	2,35	1,92	2,17
Overskudsgrad (%)	15,10	0,37	2,16	1,83	2,08
Afkastningsgrad (%)	18,71	1,42	4,74	3,20	4,07
Soliditetsgrad (%)	10,76	12,94	18,68	5,05	4,85
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	129,34	-8,89	25,15	7,19	9,49

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 2016 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. Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører, at der fremover skal foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle anlægsaktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som tidligere år.

Det er med henvisning til årsregnskabslovens § 86 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

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 og damp. 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

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.

Kraftvarmeværk afskrives lineært over den forventede levetid på 4-10 år.

Tilgodehavender

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

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	2016	2015
Nettoomsætning		175.097	145.722
Produktionsomkostninger		<u>-173.641</u>	<u>-144.729</u>
Bruttoresultat		1.456	993
Administrationsomkostninger	1	-117	-132
Andre driftsindtægter og -omkostninger	2	<u>25.102</u>	<u>-319</u>
Driftsresultat		26.441	542
Finansielle indtægter	3	311	0
Finansielle omkostninger	4	<u>-873</u>	<u>-236</u>
Resultat før skat		25.879	306
Skat af årets resultat	5	<u>-5.365</u>	<u>-827</u>
Årets resultat		<u>20.514</u>	<u>-521</u>

Balance 31. december 2016

TDKK

	Note	2016	2015
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	84.176	10.097
Anlægsaktiver under udførelse	7	16.475	8.753
Materielle anlægsaktiver		100.651	18.850
Anlægsaktiver		100.651	18.850
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		113.253	21.230
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	332
Andre tilgodehavender		28.722	2.901
Tilgodehavender		141.975	24.463
Omsætningsaktiver		141.975	24.463
Aktiver		242.626	43.313

Arla Foods Energy A/S

Balance 31. december 2016

TDKK

	Note	2016	2015
Passiver			
Virksomhedskapital		501	501
Overført resultat		25.616	5.102
Egenkapital		26.117	5.603
Leverandører af varer og tjenesteydelser		80.830	37.710
Gæld til tilknyttede virksomheder		110.387	0
Selskabsskat		5.328	0
Anden gæld		19.964	0
Kortfristede gældsforpligtelser		216.509	37.710
Gældsforpligtelser		216.509	37.710
Passiver		242.626	43.313
Udskudte skatteaktiver og eventualforpligtelser	8		

Arla Foods Energy A/S

Egenkapitalopgørelsen

TDKK

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2016	501	5.102	5.603
Årets resultat		20.514	20.514
Egenkapital 31-12-2016	501	25.616	26.117

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

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

TDKK

1. Administrationsomkostninger

Der har i 2016 i lighed med tidligere år ikke været ansatte i selskabet. Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

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

2. Andre driftsindtægter og -omkostninger

Særlige poster

Særlige poster vedrører tilskud til energiproduktion for perioden 2013-2016 på tkr. 25.102 før skat.

	2016	2015
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	311	0
	311	0
	2016	2015
4. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	844	195
Andre finansielle omkostninger	29	41
	873	236
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.328	-332
Regulering af skat vedrørende tidligere år	37	1.159
	5.365	827
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	33.689	22.719
Tilgang i årets løb	8.030	10.970
Overførsler fra anlæg under udførelse	67.973	0
Kostpris ultimo	109.692	33.689
Af- og nedskrivninger primo	-23.592	-22.719
Årets afskrivninger	-1.924	-873
Af- og nedskrivninger ultimo	-25.516	-23.592
Regnskabsmæssig værdi ultimo	84.176	10.097

Noter

TDKK

7. Anlægsaktiver under udførelse

Kostpris primo	8.753	0
Tilgang i årets løb	75.695	8.753
Overførsler i året	-67.973	0
Kostpris ultimo	16.475	8.753
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.475	8.753

8. Udskudte skatteaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2016 et skatteaktiv på TDKK 5.096, som ikke er indregnet i balancen, da der er usikkerhed om udnyttelsestidspunktet heraf. Selskabet hæfter med øvrige sambeskattede selskaber ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen.

	2016	2015
9. Resultatdisponering		
Overført resultat	20.514	-521
	20.514	-521