

INHALT

LAGEBERICHT

PRIMÄRER ABSCHLUSS

- 02 Gewinn- und Verlustrechnung
- 02 Gesamtergebnis
- 02 Gewinnverwendung
- 03 Bilanz
- 04 Eigenkapital
- 05 Cashflow

ANHANG

Umsatz und Betriebskosten

- 06 1.1 Umsatz
- 06 1.2 Kosten
- 07 1.3 Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Nettoumlaufvermögen

- 07 2 Nettoumlaufvermögen

Eingesetztes Kapital

- 08 3.1 Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert
- 08 3.2 Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht
- 09 3.3 Investitionen und nachrangige Kredite

Finanzierungsaktivitäten

- 10 4.1 Finanzposten
- 10 4.2 Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten
- 11 4.3 Finanzielle Risiken
- 13 4.4 Derivative Finanzinstrumente
- 14 4.5 Finanzinstrumente
- 15 4.6 Übertragung von finanziellen Vermögenswerten

Sonstiges

- 15 5.1 Steuern
- 15 5.2 Honorare für die von der Vertreterversammlung benannten Wirtschaftsprüfer
- 15 5.3 Vergütung für die Geschäftsführung und Transaktionen mit ihr
- 15 5.4 Vertragliche Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten
- 16 5.5 Ereignisse nach Bilanzstichtag
- 16 5.6 Allgemeine Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie wesentliche Schätzungen und Beurteilungen
- 16 5.7 Konzerngesellschaften

LAGEBERICHT DER MUTTERGESELLSCHAFT

Der vorliegende Konzernabschluss von Arla Foods (der „Konzern“) ist gemäß § 149 des dänischen Gesetzes über Jahresabschlüsse ein Auszug aus dem vollständigen Geschäftsbericht von Arla. Dieser Jahresabschluss der Muttergesellschaft ist ein integraler Teil des vollständigen Geschäftsberichts. Der vollständige Geschäftsbericht enthält die Erklärungen des Aufsichtsrates und der Geschäftsführung sowie den Prüfvermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers.

Dieser Jahresabschluss der Muttergesellschaft zeigt die Finanzlage, das Ergebnis und den Cashflow von Arla Foods amba auf nicht konsolidierter Basis für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020.

Haupttätigkeiten

Arla Foods amba betreibt in Dänemark Molkereien und kauft Milch von den Genossenschaftsmitgliedern aus den sieben Mitgliederländern des Unternehmens. Außerhalb von Dänemark gesammelte Milch wird an ausländische Tochtergesellschaften des Konzerns weiterverkauft.

Diese Struktur stellt sicher, dass alle Genossenschaftsmitglieder Milchzahlungen gemäß den allgemein gültigen Richtlinien erhalten und auf die genossenschaftliche Demokratie Einfluss nehmen können. Dazu zählt auch die Wahl zur Vertreterversammlung und zum Aufsichtsrat gemäß der Satzung.

Zusätzlich zu den Hauptaktivitäten im Molkereigeschäft fungiert Arla Foods amba als Hauptsitz des Konzerns.

Leistung

Der an unsere Genossenschaftsmitglieder gezahlte Milchpreis ist um 0,8 Prozent gestiegen. Daraus ergibt sich ein Milch-Leistungspreis in Höhe von 36,9 Eurocent pro Kilogramm.

Der Umsatz ist um 1,0 Prozent auf 7.652 Millionen EUR angestiegen (2019: 7.576 Millionen EUR).

Das EBIT beläuft sich auf 128 Mio. EUR gegenüber 119 Mio. EUR im Vorjahr.

2020 hat die Muttergesellschaft aufgrund der Wertaufholung in Investitionen in Tochtergesellschaften einen Gewinn verbucht. Der Gewinn beläuft sich auf 9 Millionen EUR gegenüber einem Gewinn von 26 Millionen EUR im Vorjahr.

Die Finanzerträge sind um 43 Millionen EUR gestiegen – hauptsächlich aufgrund höherer Dividendenzahlungen von Tochtergesellschaften. Die erhaltenen Dividenden belaufen sich auf 71 Millionen EUR gegenüber 11 Millionen EUR im Vorjahr.

Der Jahresüberschuss ist auf 186 Millionen EUR angestiegen (2019: 153 Millionen EUR).

Aufgrund der Genossenschaftsstruktur ist das Ergebnis der Muttergesellschaft vom vorausgezählten Milchpreis und der Konzernleistung abhängig. Für 2021 erwartet das Unternehmen ein Ergebnis auf dem Niveau des Jahres 2020, je nach Entwicklung der Ergebnisse in anderen Konzernunternehmen.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

(Mio. EUR)	Anhang	2020	2019
Umsatz	1.1	7.652	7.576
Herstellungskosten	1.2	-6.800	-6.728
Bruttoergebnis		852	848
Vertriebskosten	1.2	-430	-414
Verwaltungskosten	1.2	-296	-260
Sonstige betriebliche Erträge	1.3	70	13
Sonstiger Betriebsaufwand	1.3	-68	-68
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)		128	119
Wertminderung und -aufholung in Tochtergesellschaften	3.3	9	26
Finanzerträge	4.1	92	49
Finanzaufwendungen	4.1	-33	-33
Ergebnis vor Steuern		196	161
Steuern	5.1	-10	-8
Jahresüberschuss		186	153

GESAMTERGEBNIS

(Mio. EUR)	2020	2019
Jahresüberschuss	186	153
Sonstiges Ergebnis		
Posten, die nachfolgend in die Gewinn- und Verlustrechnung übertragen werden können		
Wertberichtigungen von Absicherungsinstrumenten	31	-10
Umrechnung von Fremdwährungen	1	-3
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	32	-13
Gesamtergebnis	218	140

GEWINNVERWENDUNG

(Mio. EUR)	2020	2019
Jahresüberschuss	186	153
<i>Vorgeschlagene Gewinnverwendung:</i>		
Nachzahlung für Milch	219	124
Zinsen auf Kapitaleinlagen	4	3
Gesamte Nachzahlung	223	127
<i>Übertrag auf Eigenkapital:</i>		
Kapitalkonto	-181	-177
Rücklage für besondere Zwecke	81	123
Kapitaleinlagen	41	61
Rücklage für Entwicklungskosten	22	19
Gesamter Übertrag auf Eigenkapital	-37	26
Gewinnverwendung	186	153

BILANZ

(Mio. EUR)	Anhang	2020	2019
Aktiva			
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert	3.1	251	267
Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	3.2	925	828
Investitionen in Tochtergesellschaften	3.3	1.297	1.236
Investitionen in assoziierte Unternehmen	3.3	247	246
Sonstige Wertpapiere und Investitionen		11	4
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	3.3	391	401
Gesamte langfristige Vermögenswerte		3.122	2.982
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	2	286	309
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2	149	180
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge		841	731
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge		13	–
Derivative Finanzinstrumente		23	5
Sonstige Forderungen		245	98
Wertpapiere	4.2	174	182
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.2	1	–
Gesamte kurzfristige Vermögenswerte		1.732	1.505
Gesamte Aktiva		4.854	4.487

(Mio. EUR)	Anhang	2020	2019
Passiva			
Eigenkapital			
Kollektive Kapitaleinlagen		1.295	1.419
Individuelle Kapitaleinlagen		513	498
Sonstige Eigenkapitalkonten		147	93
Vorgeschlagene Nachzahlungen an Genossenschaftsmitglieder		223	127
Gesamtes Eigenkapital		2.178	2.137
Verbindlichkeiten			
Langfristige Verbindlichkeiten			
Kredite	4.2	623	646
Gesamte langfristige Verbindlichkeiten		623	646
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Kredite	4.2	193	197
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		604	560
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge		1.014	770
Rückstellungen		4	–
Derivative Finanzinstrumente		23	46
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.2	204	118
Rechnungsabgrenzungsposten		11	13
Gesamte kurzfristige Verbindlichkeiten		2.053	1.704
Gesamte Verbindlichkeiten		2.676	2.350
Gesamte Passiva		4.854	4.487

EIGENKAPITAL

	Kollektive Kapitaleinlagen		Individuelle Kapitaleinlagen				Sonstige Eigenkapitalkonten			Gesamt
	Kapitalkonto	Rücklage für besondere Zwecke	Geleistete individuelle Kapitaleinlagen	Liefermengen-abhängige Genossenschafts-zertifikate	Zugeführte individuelle Kapitaleinlagen	Vorgeschlagene Nachzahlung	Rücklage für Wertberichtigungen von Absicherungs-instrumenten	Rücklage für Wechselkurs-anpassungen	Rücklage für Entwicklungskosten	
(Mio. EUR)										
Eigenkapital, 1. Januar 2020	410	1.009	271	68	159	127	-37	-6	136	2.137
Jahresüberschuss	-181	81	41	–	–	223	–	–	22	186
Sonstiges Ergebnis	–	–	–	–	–	–	31	1	–	32
Gesamtergebnis	-181	81	41	–	–	223	31	1	22	218
Konzerninterne Unternehmenszusammenschlüsse*	-28	–	–	–	–	–	–	–	–	-28
Konzerninterne Unternehmenszusammenschlüsse insgesamt	-28	–	–	–	–	–	–	–	–	-28
An neue Genossenschaftsmitglieder emittiertes Kapital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen an Genossenschaftsmitglieder	–	–	-11	-4	-7	–	–	–	–	-22
Erwerb von Mehrheitsbeteiligungen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nachzahlungen in Bezug auf das Jahr 2019	–	–	–	–	–	-127	–	–	–	-127
Wechselkursanpassungen	4	–	1	1	-6	–	–	–	–	–
Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	4	–	-10	-3	-13	-127	–	–	–	-149
Eigenkapital, 31. Dezember 2020	205	1.090	302	65	146	223	-6	-5	158	2.178
Eigenkapital, 1. Januar 2019	591	886	222	72	162	290	-27	-3	117	2.310
Jahresüberschuss	-177	123	61	–	–	127	–	–	19	153
Sonstiges Ergebnis	–	–	–	–	–	–	-10	-3	–	-13
Gesamtergebnis	-177	123	61	–	–	127	-10	-3	19	140
An neue Genossenschaftsmitglieder emittiertes Kapital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen an Genossenschaftsmitglieder	–	–	-11	-4	-9	–	–	–	–	-24
Nachzahlungen in Bezug auf das Jahr 2018	–	–	–	–	–	-289	–	–	–	-289
Wechselkursanpassungen	-4	–	-1	–	6	-1	–	–	–	–
Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	-4	–	-12	-4	-3	-290	–	–	–	-313
Eigenkapital, 31. Dezember 2019	410	1.009	271	68	159	127	-37	-6	136	2.137

Erklärungen der Eigenschaften aller Eigenkapitalposten – mit Ausnahme der „Rücklage für Entwicklungskosten“ (diese wird in Anhang 5.6 erläutert) – finden Sie im Konzernabschluss.

* Arla Foods amba hat alle Tätigkeiten von Tholstrup Cheese A/S erworben. Differenzen zwischen dem vereinbarten Kaufpreis und dem Buchwert des erworbenen Unternehmens werden direkt im Eigenkapital erfasst.

CASHFLOW

(Mio. EUR)	Anhang	2020	2019
EBIT		128	119
Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderungsverluste		179	161
Sonstige nicht zahlungswirksame Erträge und Aufwendungen		-12	-
Veränderung des Nettoumlaufvermögens		-47	219
Veränderung der sonstigen Forderungen und sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten		-145	-7
Erhaltene Dividenden		71	11
Gezahlte Zinsen		-21	-30
Erhaltene Zinsen		19	23
Gezahlte Steuern		-10	-9
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		162	487
Investitionen in immaterielles Anlagevermögen		-75	-124
Investitionen in Sachanlagen		-195	-176
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit		-270	-300

(Mio. EUR)	Anhang	2020	2019
Investitionen in Tochtergesellschaften		-29	-
Emission/Rückzahlung von nachrangigen Krediten		-	1
Finanzielle Investitionstätigkeit		-	1
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-299	-299
Nachzahlung in Bezug auf das vorangegangene Geschäftsjahr		-127	-289
Ausgezahlt aus dem Eigenkapital in Bezug auf beendete Verträge mit Genossenschaftsmitgliedern		-22	-24
Zahlungen von Leasingverbindlichkeiten	4.2	-16	-17
Veränderung bei den langfristigen Verbindlichkeiten	4.2	287	132
Veränderung bei den kurzfristigen Verbindlichkeiten	4.2	8	1
Nettoveränderung bei marktfähigen Wertpapieren	4.2	8	7
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		138	-190
Netto-Cashflow		1	-2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 1. Januar		-	2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 31. Dezember		1	-

	2020	2019
<i>Freier operativer Cashflow</i>		
<i>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</i>	162	487
<i>Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit</i>	-270	-300
Freier operativer Cashflow	-108	187
<i>Freier Cashflow</i>		
<i>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</i>	162	487
<i>Cashflow aus Investitionstätigkeit</i>	-299	-299
Freier Cashflow	-137	188

Umsatz und Kosten

1.1 UMSATZ

(Mio. EUR)	Interner Verkauf von Waren	Externer Verkauf von Waren	Gesamtumsatz
2020			
Rohmilch	2.784	61	2.845
Milch, Joghurt, Milchpulver und Kochzutaten	586	807	1.393
Käse	925	693	1.618
Butter, Streichfette und Margarine	889	247	1.136
Sonstiges	108	552	660
Gesamt	5.292	2.360	7.652
2019			
Rohmilch	2.739	70	2.809
Milch, Joghurt, Milchpulver und Kochzutaten	538	860	1.398
Käse	886	718	1.604
Butter, Streichfette und Margarine	864	265	1.129
Sonstiges	104	532	636
Gesamt	5.131	2.445	7.576

Umsatz und Kosten

1.2 KOSTEN

(Mio. EUR)	2020	2019
Forschungs- und Entwicklungskosten sind in den Vertriebskosten enthalten und belaufen sich auf 39 Millionen EUR (2019: 40 Millionen EUR).		
Betriebskosten nach Funktion		
Herstellungskosten	6.800	6.728
Vertriebskosten	430	414
Verwaltungskosten	296	260
Gesamt	7.526	7.402
<i>Spezifikation:</i>		
Gelieferte Rohmilch	4.362	4.321
Sonstige Herstellungsmaterialien*	1.773	1.746
Personalkosten	498	479
Transportkosten	181	173
Marketingkosten	81	91
Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung	179	161
Sonstige Kosten**	452	431
Gesamt	7.526	7.402
<i>* Sonstige Herstellungsmaterialien umfassen Verpackungen, Zusatzstoffe, Verbrauchsmaterialien und Veränderungen bei Vorräten.</i>		
<i>** Sonstige Kosten umfassen hauptsächlich Wartung, Versorgung und IT.</i>		
Personalkosten		
Löhne, Gehälter und Vergütung	460	442
Pensionen	36	35
Sonstige Sozialversicherungskosten	2	2
Gesamte Personalkosten	498	479
<i>Personalkosten beziehen sich auf:</i>		
Herstellungskosten	311	310
Vertriebskosten	61	56
Verwaltungskosten	126	113
Gesamte Personalkosten	498	479
Durchschnittliche Anzahl der Vollzeitbeschäftigten	5.540	5.511

Umsatz und Kosten

1.2 KOSTEN

	2020	2019
Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung (Mio. EUR)		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	58	51
Abschreibungen auf Sachanlagen, einschließlich Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	121	110
Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung, gesamt	179	161
<i>Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderungsverluste sind in folgenden Posten enthalten:</i>		
Herstellungskosten	110	100
Vertriebskosten	33	29
Verwaltungskosten	36	32
Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung, gesamt	179	161

Umsatz und Betriebskosten

1.3 SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

	2020	2019
(Mio. EUR)		
Erträge aus Absicherungsinstrumenten, Übertrag aus dem Eigenkapital	29	3
Sonstige Posten	41	10
Gesamtes sonstiges Betriebsergebnis	70	13
Kosten durch Absicherungsinstrumente, Übertrag aus dem Eigenkapital	12	27
Sonstige Posten	56	41
Gesamte sonstige Betriebskosten	68	68

Nettoumlaufvermögen

2 NETTOUMLAUFVERMÖGEN

	2020	2019
Nettoumlaufvermögen (Mio. EUR)		
Vorräte	286	309
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	149	180
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	640	518
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	13	-
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-604	-560
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	-78	-68
Nettoumlaufvermögen	406	379

Die von Tochtergesellschaften gehaltenen und an Tochtergesellschaften geschuldeten Beträge werden ohne verzinsliche Posten angegeben. Diese sind in Anhang 4.2 enthalten.

	2020	2019
Vorräte (Mio. EUR)		
Vorräte vor Abschreibungen	302	318
Abschreibungen	-16	-9
Gesamte Vorräte	286	309
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	75	100
Unfertige Erzeugnisse	71	76
Fertige Erzeugnisse und Handelswaren	140	133
Gesamte Vorräte	286	309

	2020	2019
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (Mio. EUR)		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen vor Rücklagen für erwartete Verluste	152	181
Rücklage für erwartete Verluste	-3	-1
Gesamte Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	149	180

Eingesetztes Kapital

3.1 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE UND FIRKENWERT

(Mio. EUR)	Firmenwert	Lizenzen und Warenzeichen	IT- und sonstige Entwicklungs- projekte	Gesamt
2020				
Kosten per 1. Januar	80	28	392	500
Wechselkursanpassungen	-7	-	3	-4
Zugänge	-	-	47	47
Veräußerungen	-	-	-1	-1
Kosten per 31. Dezember	73	28	441	542
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderungen per 1. Januar	-	-9	-224	-233
Wechselkursanpassungen	-	-	-1	-1
Abschreibung (auf immaterielle Vermögenswerte) für das Jahr	-	-2	-56	-58
Abschreibungen für Veräußerungen	-	-	1	1
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung per 31. Dezember	-	-11	-280	-291
Buchwert per 31. Dezember	73	17	161	251
2019				
Kosten per 1. Januar	-	28	358	386
Zugänge	-	-	46	46
Fusionen und Übernahmen	80	-	-	80
Veräußerungen	-	-	-12	-12
Kosten per 31. Dezember	80	28	392	500
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderungen per 1. Januar	-	-8	-186	-194
Abschreibung (auf immaterielle Vermögenswerte) für das Jahr	-	-2	-49	-51
Abschreibungen für Veräußerungen	-	1	11	12
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung per 31. Dezember	-	-9	-224	-233
Buchwert per 31. Dezember	80	19	168	267

Eingesetztes Kapital

3.2 SACHANLAGEN UND VERMÖGENSWERTE AUS EINEM NUTZUNGSRECHT

(Mio. EUR)	Grundstücke und Gebäude	Anlagen und Maschinen	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Anlagen im Bau	Gesamt
2020					
Kosten per 1. Januar	513	1.248	126	188	2.075
Wechselkursanpassungen	1	5	-	1	7
Zugänge	18	60	15	102	195
Übertragen aus Anlagen im Bau	29	95	13	-137	-
Veräußerungen	-12	-7	-4	-	-23
Umklassifizierung	-	25	-	-	25
Kosten per 31. Dezember	549	1.426	150	154	2.279
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen per 1. Januar	-274	-894	-79	-	-1.247
Wechselkursanpassungen	-1	-2	-	-	-3
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen für das Jahr	-19	-82	-20	-	-121
Abschreibung für Veräußerungen	8	6	3	-	17
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderung zum 31. Dezember	-286	-972	-96	-	-1.354
Buchwert per 31. Dezember	263	454	54	154	925
Im Buchwert enthaltene Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	34	2	18	-	54
2019					
Kosten per 1. Januar	451	1.204	100	122	1.877
Änderung bei den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	26	2	17	-	45
Angepasste Kosten per 1. Januar	477	1.206	117	122	1.922
Zugänge	29	47	14	118	208
Übertragen aus Anlagen im Bau	11	37	4	-52	-
Veräußerungen	-4	-42	-9	-	-55
Kosten per 31. Dezember	513	1.248	126	188	2.075
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen per 1. Januar	-265	-855	-70	-	-1.190
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen für das Jahr	-12	-81	-17	-	-110
Abschreibung für Veräußerungen	3	42	8	-	53
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderung zum 31. Dezember	-274	-894	-79	-	-1.247
Buchwert per 31. Dezember	239	354	47	188	828
Im Buchwert enthaltene Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	40	3	18	-	61

Eingesetztes Kapital

3.2 SACHANLAGEN UND VERMÖGENSWERTE AUS EINEM NUTZUNGSRECHT

Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht (Mio. EUR)	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäfts- ausstattung			Gesamt
	Grundstücke und Gebäude	Sachanlagen und Maschinen		
2020				
Buchwert per 1. Januar	40	3	18	61
Zugänge	3	1	9	13
Veräußerungen	-4	-2	-4	-10
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen für das Jahr	-7	-1	-8	-16
Abschreibung für Veräußerungen	2	1	3	6
Buchwert per 31. Dezember	34	2	18	54
2019				
Änderung bei den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	26	2	17	45
Zugänge	21	2	9	32
Veräußerungen	-	-	-6	-6
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen für das Jahr	-7	-1	-8	-16
Abschreibung für Veräußerungen	-	-	6	6
Buchwert per 31. Dezember	40	3	18	61

Der gesamte Mittelabfluss aus Vermögenswerten aus einem Nutzungsrecht belief sich auf 26 Millionen EUR. Der Betrag beinhaltet Zahlungen von Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 16 Millionen EUR, nicht aktivierte kurzfristige und geringwertige Leasingkosten in Höhe von 8 Millionen EUR sowie Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 2 Millionen EUR.

Eingesetztes Kapital

3.3 INVESTITIONEN UND NACHRANGIGE KREDITE

(Mio. EUR)	Investitionen		Nachrangige Kredite an Tochter- gesellschaften
	in Tochter- gesellschaften	in assoziierte Unternehmen	
2020			
Kosten per 1. Januar	1.999	246	470
Zugänge	47	-	-
Veräußerungen	-	-	-
Kosten per 31. Dezember	2.046	246	470
Anpassungen per 1. Januar	-763	-	-69
Wechselkursanpassungen	5	1	-10
Wertminderung und -aufholung der Investitionen in Tochtergesellschaften	9	-	-
Anpassungen per 31. Dezember	-749	1	-79
Buchwert per 31. Dezember	1.297	247	391
2019			
Kosten per 1. Januar	2.000	246	469
Zugänge	-	-	1
Veräußerungen	-1	-	-
Kosten per 31. Dezember	1.999	246	470
Anpassungen per 1. Januar	-789	-	-79
Wechselkursanpassungen	-	-	10
Wertaufholung der Investitionen in Tochtergesellschaften	26	-	-
Anpassungen per 31. Dezember	-763	-	-69
Buchwert per 31. Dezember	1.236	246	401

Die Muttergesellschaft hat vor allem aufgrund der Umkehr von Wertminderung auf Investitionen in die Arla Foods Deutschland GmbH einen Gewinn verbucht. Der Gewinn belief sich auf 9 Millionen EUR. Zurückzuführen ist er auf höhere Einnahmen im Jahr 2020 und bessere Zukunftsaussichten.

Transaktionen mit Tochtergesellschaften

(Mio. EUR)	2020	2019
Verkauf von Waren	5.292	5.131
Einkauf von Vertriebsdienstleistungen	82	83
Einkauf von Verwaltungsdienstleistungen	10	9
Lizenzgebühren von Tochtergesellschaften	23	10
Zinsen von Tochtergesellschaften	18	19
Zinsen an Tochterunternehmen	1	2
Dividenden von Tochtergesellschaften	71	11

Transaktionen mit assoziierten Unternehmen

Siehe Konzernabschluss.

Finanzierungsaktivitäten

4.1 FINANZPOSTEN

Finanzielle Risiken werden von Group Treasury verwaltet. Siehe Anhang 4 im Konzernabschluss für eine Beschreibung der Ziele, Richtlinien und Verfahren zum Messen und Steuern der finanziellen Risiken. Nachstehend finden Sie für die Muttergesellschaft relevante Spezifikationen.

(Mio. EUR)	2020	2019
Zinsen, Wertpapiere	1	1
Dividenden von Tochtergesellschaften	71	11
Gewinn durch die Veräußerung von assoziierten Unternehmen	–	2
Zinsen von Tochtergesellschaften	18	19
Wechselkursgewinne	–	10
Zeitwertanpassung	2	6
Gesamte Finanzerträge	92	49
Zinsaufwendungen für Finanzinstrumente und Leasingverbindlichkeiten, erfasst zu fortgeführten Anschaffungskosten	-20	-28
Wechselkursverluste	-9	-1
Zinsen an Tochterunternehmen	-1	-2
Auf Sachanlagen übertragene Zinsen	3	3
Zeitwertanpassungen	-6	-5
Finanzkosten, gesamt	-33	-33
Finanzerträge	59	16

Finanzierungsaktivitäten

4.2 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN

Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten (Mio. EUR)	2020	2019
Wertpapiere	-174	-182
Barmittel	-1	–
Nachrangige Kredite an Tochterunternehmen und sonstige verzinsliche Vermögenswerte	-592	-614
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	623	646
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.198	911
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	1.054	761
Kreditverbindlichkeiten (Mio. EUR)		
Hypothekenkredite	277	283
Bankkredite	305	316
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	41	47
Gesamte langfristige Kreditverbindlichkeiten	623	646
Kurzfristige Kredite von Tochtergesellschaften	936	702
Bankkredite	180	184
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	13	13
Sonstige kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	69	12
Gesamte kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.198	911
Langfristige und kurzfristige Kreditverbindlichkeiten, gesamt	1.821	1.557

Die an Tochtergesellschaften geschuldeten Verbindlichkeiten belaufen sich auf 1.014 Millionen EUR (2019: 770 Millionen EUR). Davon sind 936 Millionen EUR verzinslich (2019: 702 Millionen EUR). Sie werden daher in den verzinslichen Nettoverbindlichkeiten als kurzfristige Kreditverbindlichkeiten erfasst.

Finanzierungsaktivitäten

4.2 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN

Tabelle 4.2 – Cashflow, verzinsliche Nettoverbindlichkeiten

(Mio. EUR)

	1. Januar	Cashflow Enthalten in Finanzierungs- tätigkeiten	Nicht zahlungswirksame Veränderungen				31. Dezember
			Übernah- men	Umklassifi- zierungen	Wechselkurs- entwicklungen	Änderungen des beizu- legenden Zeitwerts	
2020							
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	646	8	–	-22	-8	-1	623
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	911	271	–	10	6	–	1.198
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, gesamt	1.557	279	–	-12	-2	-1	1.821
Nachrangige Kredite Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-401	–	–	–	10	–	-391
Wertpapiere	-213	–	–	12	–	–	-201
Barmittel	-182	8	–	–	-1	1	-174
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	761	287	–	–	6	–	1.054
2019							
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	517	103	10	-1	2	15	646
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	898	12	–	1	–	–	911
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, gesamt	1.415	115	10	–	2	15	1.557
Nachrangige Kredite Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-390	-1	–	–	–	-10	-401
Wertpapiere und sonstige verzinsliche Forderungen	-202	-10	–	–	-1	–	-213
Barmittel	-188	6	–	–	–	–	-182
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	633	112	10	–	1	5	761

Finanzierungsaktivitäten

4.2 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN

Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, Fälligkeit

(Mio. EUR)

	Gesamt	2021	2022	2023	2.024	2025	2026	2027	2028– 2030	Nach 2030
2020										
DKK	907	591	20	18	16	63	18	18	52	111
EUR	-1	-1	–	–	–	–	–	–	–	–
GBP	30	-176	2	102	101	1	–	–	–	–
SEK	8	8	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstiges	110	9	–	–	101	–	–	–	–	–
Gesamt	1.054	431	22	120	218	64	18	18	52	111
2019										
DKK	631	301	18	18	16	15	62	19	54	128
EUR	197	-9	2	2	102	100	–	–	–	–
GBP	-188	-188	–	–	–	–	–	–	–	–
SEK	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstiges	121	10	–	–	–	111	–	–	–	–
Gesamt	761	114	20	20	118	226	62	19	54	128

Finanzierungsaktivitäten

4.3 FINANZIELLE RISIKEN

Liquiditätsreserven

(Mio. EUR)

	2020	2019
Nicht genutzte verbindliche Dispositionskredite	326	355
Nicht genutzte sonstige Dispositionskredite	12	97
Gesamt	338	452

Finanzierungsaktivitäten

4.3 FINANZIELLE RISIKEN

Finanzielle Brutto-Verbindlichkeiten

(Mio. EUR)

	Buchwert	Nicht diskontierte vertragliche Geldströme										
		Gesamt	2021	2022	2023	2.024	2025	2026	2027	2028–2030	Nach 2030	
31. Dezember 2020												
Kreditverbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften	1.014	1.014	1.014	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Hypothekenkreditinstitute	285	287	8	11	11	11	60	16	16	47	107	
Kreditinstitute	477	477	172	1	101	201	1	1	–	–	–	
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	53	53	12	9	8	5	4	2	2	6	5	
Zinsaufwand – verzinsliche Verbindlichkeiten	–	27	2	2	2	2	2	2	1	4	10	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	604	604	604	–	–	–	–	–	–	–	–	
Derivative Instrumente	23	23	10	5	4	3	1	–	–	–	–	
Gesamt	2.456	2.485	1.822	28	126	222	68	21	19	57	122	

	Buchwert	Nicht diskontierte vertragliche Geldströme										
		Gesamt	2020	2021	2022	2023	2.024	2025	2026	2027–2029	Nach 2029	
31. Dezember 2019												
Kreditverbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften	702	702	702	–	–	–	–	–	–	–	–	
Hypothekenkreditinstitute	283	286	–	8	11	11	11	60	16	47	122	
Kreditinstitute	512	512	196	2	1	101	211	1	–	–	–	
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	60	60	13	11	8	6	4	3	2	7	6	
Zinsaufwand – verzinsliche Verbindlichkeiten	–	33	3	3	3	2	2	2	2	4	11	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	560	560	560	–	–	–	–	–	–	–	–	
Derivative Instrumente	46	46	30	6	5	4	1	–	–	–	–	
Gesamt	2.163	2.199	1.504	30	28	125	229	66	20	58	139	

Finanzierungsaktivitäten

4.3 FINANZIELLE RISIKEN

Währungsrisiko (Mio. EUR)

Währungsrisiko zum 31. Dezember 2020	EUR/DKK	USD/DKK*	GBP/DKK	SEK/DKK	SAR/DKK
Angewendete Sensitivität	1%	5%	5%	5%	5%
Auswirkungen auf Gewinn oder Verlust	-1	1	-	-2	-
Auswirkungen auf das sonstige Ergebnis	-	-10	-21	-4	-9

Währungsrisiko zum 31. Dezember 2019	EUR/DKK	USD/DKK*	GBP/DKK	SEK/DKK	SAR/DKK
Angewendete Sensitivität	1%	5%	5%	5%	5%
Auswirkungen auf Gewinn oder Verlust	-3	11	2	-1	-8
Auswirkungen auf das sonstige Ergebnis	-	-14	-16	-	-1

* Inkl. AED

Finanzierungsaktivitäten

4.4 DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Arla nutzt Devisenterminkontrakte, um Währungsrisiken in Bezug auf erwartete zukünftige Erträge und Kosten abzusichern.

(Mio. EUR)

	Buchwert	Im sonstigen Ergebnis ausgewiesener, beizulegender Zeitwert	Erwartete Erfassung in der Gewinn- und Verlustrechnung				
			2021	2022	2023	2024	Nach 2024
2020							
Devisenkontrakte	11	11	11	-	-	-	-
Zinskontrakte	-17	-17	-5	-5	-4	-3	-
Absicherung künftiger Cashflows	-6	-6	6	-5	-4	-3	-

	Buchwert	Im sonstigen Ergebnis ausgewiesener, beizulegender Zeitwert	Erwartete Erfassung in der Gewinn- und Verlustrechnung				
			2020	2021	2022	2023	Nach 2023
2019							
Devisenkontrakte	-14	-14	-14	-	-	-	-
Zinskontrakte	-23	-23	-7	-6	-5	-4	-1
Absicherung künftiger Cashflows	-37	-37	-21	-6	-5	-4	-1

Finanzierungsaktivitäten 4.5 FINANZINSTRUMENTE

Kategorien von Finanzinstrumenten (Mio. EUR)	2020	2019
Derivative Finanzinstrumente	8	4
Aktien	3	3
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Vermögenswerte	11	7
Wertpapiere	174	182
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgsneutral bewertete finanzielle Vermögenswerte	174	182
Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Vermögenswerte	15	1
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	391	401
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	149	180
Sonstige Forderungen	244	102
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	841	731
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	13	–
Barmittel	1	–
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.639	1.414
Derivative Finanzinstrumente	2	8
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2	8
Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Verbindlichkeiten	21	38
Externe langfristige Kredite*	623	646
Externe kurzfristige Kredite*	262	209
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	604	560
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	1.014	770
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.503	2.185

Der zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete, beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten entspricht in etwa dem Buchwert.

* Einschließlich Leasingverbindlichkeiten

Finanzierungsaktivitäten 4.5 FINANZINSTRUMENTE

Zeitwerthierarchie – Buchwert (Mio. EUR)	1. Ebene	2. Ebene	3. Ebene	Gesamt
31. Dezember 2020				
<i>Finanzielle Vermögenswerte</i>				
Anleihen	174	–	–	174
Aktien	3	–	–	3
Derivative Finanzinstrumente	23	–	–	23
Gesamte finanzielle Vermögenswerte	200	–	–	200
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative Finanzinstrumente	23	–	–	23
Finanzielle Verbindlichkeiten, gesamt	23	–	–	23
31. Dezember 2019				
<i>Finanzielle Vermögenswerte</i>				
Anleihen	182	–	–	182
Aktien	3	–	–	3
Derivative Finanzinstrumente	–	5	–	5
Gesamte finanzielle Vermögenswerte	185	5	–	190
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative Finanzinstrumente	–	46	–	46
Finanzielle Verbindlichkeiten, gesamt	–	46	–	46

Finanzierungsaktivitäten

4.6 ÜBERTRAGUNG VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN

(Mio. EUR)	Buchwert	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert
31. Dezember 2020			
Hypothekendarlehen	174	170	174
Rückkaufverbindlichkeit	170	166	170
Nettoposition	4	4	4
31. Dezember 2019			
Hypothekendarlehen	182	177	182
Rückkaufverbindlichkeit	182	177	182
Nettoposition	-	-	-

Sonstiges

5.1 – STEUERN

Steuern in der Gewinn- und Verlustrechnung

(Mio. EUR)	2020	2019
Steuern auf das steuerpflichtige Eigenkapital (Genossenschaftssteuern)	9	7
Anpassungen für Steuern aus Vorjahren, tatsächliche Steuern	1	1
Gesamte Steuern in der Gewinn- und Verlustrechnung	10	8

Berechnung des effektiven Steuersatzes

Körperschaftsteuersatz in Dänemark	22,0%	22,0%
Anpassung des Genossenschaftssteuersatzes	-17,5%	-17,4%
Anpassungen für Steuern aus Vorjahren	0,4%	0,5%
Effektiver Steuersatz	4,9%	5,1%

Sonstiges

5.2 HONORARE FÜR DIE VON DER VERTRETERVERSAMMLUNG BENANNTE WIRTSCHAFTSPRÜFER

(Mio. EUR)	2020	2019
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung	0,6	0,6
Sonstige betriebswirtschaftliche Prüfungen	0,1	-
Steuerberatung	0,4	0,5
Sonstige Leistungen	0,3	0,2
Gesamte Honorare der Wirtschaftsprüfer	1,4	1,3

Sonstiges

5.3 – VERGÜTUNG FÜR DIE GESCHÄFTSFÜHRUNG UND TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN

Siehe Konzernabschluss.

Sonstiges

5.4 VERTRAGLICHE VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

(Mio. EUR)	2020	2019
Garantieverbindlichkeiten	1.392	1.590
Operative Miet- und Leasingverbindlichkeiten	80	64
Verpflichtungen aus Vereinbarungen zum Kauf von Sachanlagen	16	48

Der Konzern stellte Immobiliensicherheiten für Hypothekendarlehen nach dem dänischen Hypothekengesetz mit einem Nennwert von 287 Millionen EUR (2019: 286 Millionen EUR) zur Verfügung.

Arla Foods amba ist an einer geringen Anzahl von Gerichtsverfahren, Rechtsstreitigkeiten usw. beteiligt. Das Management ist der Ansicht, dass das Ergebnis dieser Gerichtsverfahren keine wesentlichen Auswirkungen auf die finanzielle Position des Unternehmens über das hinaus haben wird, was bereits im Konzernabschluss offengelegt wird.

Sonstiges

5.5 EREIGNISSE NACH BILANZSTICHTAG

Siehe Konzernabschluss.

Sonstiges

5.6 ALLGEMEINE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN SOWIE WESENTLICHE SCHÄTZUNGEN UND BEURTEILUNGEN

Der Konzernabschluss von Arla Foods amba wird in Übereinstimmung mit den von der EU anerkannten International Financial Reporting Standards (IFRS) und weiteren Anforderungen des dänischen Gesetzes über Jahresabschlüsse (große Unternehmen der Klasse C) erstellt. Der Konzernabschluss wird in Übereinstimmung mit der Berichtswährung des Konzerns in EUR präsentiert. Die funktionale Währung von Arla Foods amba lautet auf DKK. Mit Ausnahme der nachstehenden Methoden sind die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden für Arla Foods amba identisch mit dem Konzernabschluss.

Dividenden von Tochtergesellschaften und assoziierten Unternehmen

Dividenden von Tochtergesellschaften und assoziierten Unternehmen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzposten erfasst, sofern sie deklariert werden.

Investitionen in Tochtergesellschaften und assoziierte Unternehmen

Investitionen in Tochtergesellschaften und assoziierte Unternehmen werden mit ihren Anschaffungskosten bewertet. Eine Werthaltigkeitsprüfung wird durchgeführt, wenn es Anzeichen für eine Wertminderung gibt (z. B. Verluste, Rückgang des Marktwerts usw.). Übertrifft der Buchwert den erzielbaren Betrag, wird er auf den erzielbaren Betrag abgeschrieben. Wertminderungen sowie Gewinne und Verluste durch Veräußerungen werden separat in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Konzerninterne Unternehmenszusammenschlüsse

Die Buchwertmethode wird auf Unternehmenszusammenschlüsse wie den Erwerb und die Veräußerung von Eigenkapitalbeteiligungen, Fusionen, Entflechtungen, Vermögenszugängen und Anteilsumwandlungen usw. angewendet, an denen Unternehmen beteiligt sind, die von der Muttergesellschaft kontrolliert werden,

sofern der Zusammenschluss zum Erwerbszeitpunkt als abgeschlossen betrachtet wird, ohne dass die Vergleichszahlen angepasst werden müssen. Differenzen zwischen dem vereinbarten Kaufpreis und dem Buchwert des erworbenen Unternehmens werden direkt im Eigenkapital erfasst.

Rücklage für Entwicklungskosten

Die Eigenkapitalrücklage für Entwicklungsprojekte, die seit 2016 aktiviert wurden, ist nicht ausschüttungsfähig. Die Rücklage wird mit dem Verbuchen der Aufwendungen der aktivierten Entwicklungsprojekte aufgelöst.

Wesentliche Schätzungen und Beurteilungen

Die Bewertung bestimmter Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Berichtsdatum erfordert die Einschätzung der Entwicklung zukünftiger Ereignisse. Die wesentlichen Schätzungen beziehen sich auf:

- Vorräte, siehe Anhang 2.1 im Konzernabschluss
- Forderungen, siehe Anhang 2.1 im Konzernabschluss
- Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht, siehe Anhang 3.2 im Konzernabschluss
- Assoziierte Unternehmen und Joint Ventures, siehe Anhang 3.3 im Konzernabschluss
- Investitionen in Konzernunternehmen: Der erzielbare Betrag für Investitionen in Konzernunternehmen, die sich im direkten Eigentum von Arla Foods amba befinden, wird fortlaufend überwacht und auf eine Wertminderung geprüft, sofern dafür Anzeichen vorliegen. Bei den wichtigsten Parametern einer Werthaltigkeitsprüfung für eine bestimmte Tochtergesellschaft handelt es sich um erwartete freie Kapitalflüsse in der Tochtergesellschaft, um den Kapitalfluss in untergeordneten Tochtergesellschaften und um Annahmen zu Diskontierungssätzen. Die Erwartungen hierfür basieren auf denselben Erwartungen wie in Anhang 3.1 des Konzernabschlusses dargelegt.

Sonstiges

5.6 ALLGEMEINE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN SOWIE WESENTLICHE SCHÄTZUNGEN UND BEURTEILUNGEN

Im Vergleich zu vorhergehenden Berichten wurden einige Umklassifizierungen durchgeführt. Diese wirken sich allerdings nicht auf den Jahresüberschuss oder das Eigenkapital aus.

Übernahme von neuen oder überarbeiteten IFRS

Für eine Beschreibung der neuen und überarbeiteten IFRS siehe den Konzernabschluss.

Sonstiges

5.7 KONZERNGESELLSCHAFTEN

Siehe Konzernabschluss.