



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 Betriebskosten
- 07 1.3 Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Nettoumlaufvermögen

- 07 2.1 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 vom Board of Representatives 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 Übersicht über den Konzern

LAGEBERICHT DER MUTTERGESELLSCHAFT

Der vorliegende Jahresabschluss der Muttergesellschaft zeigt die Finanzlage, das Ergebnis und den Cashflow von Arla Foods amba auf eigenständiger Basis für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021.

Haupttätigkeiten

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

Diese Struktur stellt sicher, dass alle Genossenschaftsmitglieder Milchzahlungen gemäß den allgemeingültigen Richtlinien erhalten und auf die genossenschaftliche Demokratie Einfluss nehmen können. Dazu zählt auch die Wahl zum Board of Representatives (BoR, Vertreterversammlung) sowie zum Board of Directors (BoD, Aufsichtsrat) gemäß Satzung.

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

Leistung

Der an unsere Mitglieder gezahlte Milchpreis ist um 8,8 Prozent gestiegen. Daraus ergibt sich ein Milch-Leistungspreis in Höhe von 39,7 Eurocent pro Kilogramm.

Der Umsatz ist um 6,7 Prozent auf 8.164 Millionen EUR angestiegen (2020: 7.652 Millionen EUR).

Das EBIT beläuft sich auf 56 Mio. EUR gegenüber 128 Mio. EUR im Vorjahr.

In 2021 hat die Muttergesellschaft einen Verlust aufgrund von Wertminderungen auf Investitionen an Tochtergesellschaften verbucht. Der Verlust belief sich auf 4 Millionen EUR verglichen mit einem Gewinn von 9 Millionen EUR im Vorjahr.

Die Finanzerträge sind um 84 Millionen EUR gestiegen – hauptsächlich aufgrund höherer Dividendenzahlungen von Tochtergesellschaften, Anpassungen von Rohstoffderivaten auf ihren beizulegenden Zeitwert und Wechselkursgewinnen bei nachrangigen Krediten. Die erhaltenen Dividenden beliefen sich auf 122 Millionen EUR gegenüber 71 Millionen EUR im Vorjahr.

Der Jahresüberschuss ist auf 194 Millionen EUR angestiegen (2020: 186 Millionen EUR).

Aufgrund der Genossenschaftsstruktur ist das Ergebnis der Muttergesellschaft vom vorausgezählten Milchpreis und der Konzernleistung abhängig. Für 2022 erwartet das Unternehmen ein Ergebnis auf dem Niveau des Jahres 2021, abhängig von der Entwicklung der Ergebnisse der anderen Konzerngesellschaften.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

(Mio. EUR)	Anhang	2021	2020
Umsatz	1.1	8.164	7.652
Herstellungskosten	1.2	-7.320	-6.800
Bruttoergebnis		844	852
Vertriebskosten	1.2	-473	-430
Verwaltungskosten	1.2	-267	-296
Sonstige betriebliche Erträge	1.3	51	70
Sonstiger betrieblicher Aufwand	1.3	-99	-68
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)		56	128
Wertminderung und -aufholung in Tochtergesellschaften	3.3	-4	9
Finanzerträge	4.1	176	92
Finanzaufwendungen	4.1	-24	-33
Ergebnis vor Steuern		204	196
Steuern	5.1	-10	-10
Jahresüberschuss		194	186

GESAMTERGEBNIS

(Mio. EUR)	2021	2020
Jahresüberschuss	194	186
Sonstiges Ergebnis		
Posten, die nachfolgend in die Gewinn- und Verlustrechnung übertragen werden können		
Wertberichtigungen von Absicherungsinstrumenten	-16	31
Umrechnung von Fremdwährungen	-7	1
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern	-23	32
Gesamtergebnis	171	218

GEWINNVERWENDUNG

(Mio. EUR)	2021	2020
Jahresüberschuss	194	186
<i>Gewinnverwendung:</i>		
Nachzahlung für Milch	203	219
Zinsen auf geleistete individuelle Kapitaleinlagen	4	4
Gesamte Nachzahlung	207	223
<i>Übertrag auf Eigenkapital:</i>		
Kapitalkonto	-79	-181
Rücklage für besondere Zwecke	83	81
Kapitaleinlagen	42	41
Rücklage für Entwicklungskosten	-59	22
Gesamter Übertrag auf Eigenkapital	-13	-37
Gewinnverwendung	194	186

BILANZ

(Mio. EUR)	Anhang	2021	2020	(Mio. EUR)	Anhang	2021	2020
Aktiva				Passiva			
Langfristige Vermögenswerte				Eigenkapital			
Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert	3.1	238	251	Kollektive Kapitaleinlagen		1.303	1.295
Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	3.2	958	925	Individuelle Kapitaleinlagen		542	513
Investitionen in Tochtergesellschaften	3.3	1.310	1.297	Sonstige Eigenkapitalkonten		65	147
Investitionen in assoziierte Unternehmen	3.3	247	247	Vorgeschlagene Nachzahlungen an Genossenschaftsmitglieder		207	223
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	3.3	395	391	Gesamtes Eigenkapital		2.117	2.178
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge		175	201				
Sonstige langfristige Vermögenswerte		12	11	Verbindlichkeiten			
Gesamte langfristige Vermögenswerte		3.335	3.323	Langfristige Verbindlichkeiten			
				Kredite	4.2	768	623
Kurzfristige Vermögenswerte				Gesamte langfristige Verbindlichkeiten		768	623
Vorräte	2.1	301	286				
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.1	247	149	Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge		825	640	Kredite	4.2	225	193
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge		12	13	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		668	604
Derivative Finanzinstrumente		25	23	An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge		1.050	1.014
Sonstige Forderungen		81	245	Derivative Finanzinstrumente		38	23
Wertpapiere	4.2	166	174	Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		127	219
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.2	1	1	Gesamte kurzfristige Verbindlichkeiten		2.108	2.053
Gesamte kurzfristige Vermögenswerte		1.658	1.531				
				Gesamte Verbindlichkeiten		2.876	2.676
Gesamte Aktiva		4.993	4.854	Gesamte Passiva		4.993	4.854

EIGENKAPITAL

(Mio. EUR)

	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	
Eigenkapital, 1. Januar 2021	205	1.090	302	65	146	223	-6	-5	158	2.178
Jahresüberschuss	-79	83	42	–	–	207	–	–	-59	194
Sonstiges Ergebnis	–	–	–	–	–	–	-16	-7	–	-23
Gesamtergebnis	-79	83	42	–	–	207	-16	-7	-59	171
Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	1	–	-11	-4	-4	–	–	–	–	-18
Nachzahlungen in Bezug auf das Jahr 2020	–	–	–	–	–	-227	–	–	–	-227
Wechselkursanpassungen	3	–	1	–	5	4	–	–	–	13
Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	4	–	-10	-4	1	-223	–	–	–	-232
Eigenkapital, 31. Dezember 2021	130	1.173	334	61	147	207	-22	-12	99	2.117
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
Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	–	–	-11	-4	-7	–	–	–	–	-22
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

Die Erläuterung der Merkmale der einzelnen Eigenkapitalkonten mit Ausnahme der „Rücklage für Entwicklungskosten (die in Anmerkung 5.6 erläutert wird)“ findet sich in den Erläuterungen zum Eigenkapital im Konzernabschluss.

* Im Jahr 2020 hat Arla Foods amba 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	2021	2020	(Mio. EUR)	Anhang	2021	2020
EBITDA		364	377	Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	3.1	-42	-47
Wertaufholung des Anteils am Ertrag aus Joint Ventures und assoziierten Unternehmen		–	-1	Investitionen in Sachanlagen	3.2	-138	-181
Wertaufholung der sonstigen Betriebsposten, die nicht zahlungswirksam sind		4	-24	Verkauf von Sachanlagen		1	20
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	2.1	-86	-57	Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit		-179	-208
Veränderung der sonstigen Forderungen und sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten		119	-146	Verkauf von finanziellen Vermögenswerten	4.4	9	8
Erhaltene Dividenden von Tochtergesellschaften	4.1	122	71	Akquisition von Unternehmen		1	-19
Gezahlte Zinsen, netto		1	-2	Investitionen in Tochtergesellschaften		-17	-35
Gezahlte Steuern		-9	-10	Nachrangige Kredite	4.4	10	–
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		393	137	Finanzielle Investitionstätigkeit		3	-46
				Cashflow aus Investitionstätigkeit		-176	-254
				Nachzahlung in Bezug auf das vorangegangene Geschäftsjahr		-227	-127
				Ein- und Auszahlungen aus dem Eigenkapital in Bezug auf individuelle Kapitaleinlageninstrumente		-18	-22
				Änderung der Kredite	4.4	44	283
				Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	4.4	-16	-16
				Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-217	118
				Netto-Cashflow		–	1
				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 1. Januar		1	–
				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 31. Dezember		1	1
				<i>Freier operativer Cashflow</i>			
				<i>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</i>		393	137
				<i>Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit</i>		-179	-208
				Freier operativer Cashflow		214	-71
				<i>Freier Cashflow</i>			
				<i>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</i>		393	137
				<i>Cashflow aus Investitionstätigkeit</i>		-176	-254
				Freier Cashflow		217	-117

Umsatz und Kosten

1.1 UMSATZ

(Mio. EUR)	Interner Verkauf von Waren	Externer Verkauf von Waren	Gesamtumsatz
2021			
Rohmilch	3.096	99	3.195
Milch, Joghurt, Milchpulver und Kochzutaten	581	940	1.521
Käse	870	767	1.637
Butter, Streichfette und Margarine	852	275	1.127
Sonstige	133	551	684
Gesamt	5.532	2.632	8.164
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

Umsatz und Kosten

1.2 KOSTEN

(Mio. EUR)	2021	2020
Die Forschungs- und Entwicklungskosten sind in den Vertriebskosten enthalten und belaufen sich auf 52 Millionen EUR, verglichen mit 39 Millionen EUR zum Vorjahr.		
Betriebskosten nach Funktion		
Herstellungskosten	7.320	6.800
Vertriebskosten	473	430
Verwaltungskosten	267	296
Gesamt	8.060	7.526
<i>Spezifikation:</i>		
Gelieferte Rohmilch	4.773	4.362
Sonstige Herstellungsmaterialien*	1.926	1.773
Personalkosten	495	498
Transportkosten	203	181
Marketingkosten	76	81
Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung	187	179
Sonstige Kosten**	400	452
Gesamt	8.060	7.526
<i>* Sonstige Produktionsmaterialien umfassen Verpackungen, Zusatzstoffe, Verbrauchsmaterialien, variable Energie und Veränderungen der Vorräten.</i>		
<i>** Sonstige Kosten umfassen hauptsächlich Wartung, Versorgung und IT.</i>		
Personalkosten		
Löhne, Gehälter und Vergütung	456	460
Pensionen	37	36
Sonstige Sozialversicherungskosten	2	2
Gesamte Personalkosten	495	498
<i>Personalkosten beziehen sich auf:</i>		
Herstellungskosten	315	311
Vertriebskosten	70	61
Verwaltungskosten	110	126
Gesamte Personalkosten	495	498
Durchschnittliche Anzahl der Vollzeitbeschäftigten	5.662	5.540

Umsatz und Kosten

1.2 KOSTEN

	2021	2020
Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung (Mio. EUR)		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Wertminderungen	62	58
Abschreibungen auf Sachanlagen, einschließlich Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht sowie Wertminderungen	125	121
Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung, gesamt	187	179
<i>Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderungsverluste sind in folgenden Posten enthalten:</i>		
Herstellungskosten	108	110
Vertriebskosten	20	33
Verwaltungskosten	59	36
Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung, gesamt	187	179

Umsatz und Betriebskosten

1.3 SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

(Mio. EUR)	2021	2020
Erträge aus Absicherungsinstrumenten, Übertrag aus dem Eigenkapital	7	29
Sonstige Posten	44	41
Gesamtes sonstiges Betriebsergebnis	51	70
Kosten durch Absicherungsinstrumente, Übertrag aus dem Eigenkapital	38	12
Sonstige Posten	61	56
Gesamte sonstige Betriebskosten	99	68

Nettoumlaufvermögen

2.1 NETTOUMLAUFVERMÖGEN

	2021	2020
Nettoumlaufvermögen (Mio. EUR)		
Vorräte	301	286
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	247	149
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	825	640
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	12	13
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-668	-604
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	-207	-78
Gesamtes Nettoumlaufvermögen	510	406

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

	2021	2020
Vorräte (Mio. EUR)		
Vorräte vor Abschreibungen	306	302
Abschreibungen	-5	-16
Gesamte Vorräte	301	286
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	93	97
Unfertige Erzeugnisse	94	83
Fertige Erzeugnisse und Handelswaren	114	106
Gesamte Vorräte	301	286

	2021	2020
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (Mio. EUR)		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen vor Rücklagen für erwartete Verluste	247	152
Rücklage für erwartete Verluste	-	-3
Gesamte Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	247	149

Eingesetztes Kapital

3.1 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE UND FIRMIENWERT

(Mio. EUR)	Firmenwert	Lizenzen und Warenzeichen	IT- und sonstige Entwicklungs- projekte	Gesamt
2021				
Kosten per 1. Januar	73	28	441	542
Wechselkursanpassungen	6	–	1	7
Zugänge	–	–	42	42
Abgänge	–	–	-2	-2
Kosten per 31. Dezember	79	28	482	589
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderungen per 1. Januar	–	-11	-280	-291
Wechselkursanpassungen	–	–	–	–
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung für das Jahr	–	-2	-60	-62
Abschreibungen auf Abgänge	–	–	2	2
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung zum 31. Dezember	–	-13	-338	-351
Buchwert per 31. Dezember	79	15	144	238
2020				
Kosten per 1. Januar	80	28	392	500
Wechselkursanpassungen	-7	–	3	-4
Zugänge	–	–	47	47
Abgänge	–	–	-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
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung für das Jahr	–	-2	-56	-58
Abschreibungen auf Abgänge	–	–	1	1
Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung per 31. Dezember	–	-11	-280	-291
Buchwert per 31. Dezember	73	17	161	251

Eingesetztes Kapital

3.2 SACHANLAGEN UND VERMÖGENSWERTE AUS EINEM NUTZUNGSRECHT

Sachanlagen (Mio. EUR)	Grundstücke und Gebäude	Anlagen und Maschinen	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Anlagen im Bau	Gesamt
2021					
Kosten per 1. Januar	549	1.426	150	154	2.279
Wechselkursanpassungen	–	1	–	–	1
Zugänge	30	27	13	91	161
Umbuchungen aus Anlagen im Bau	11	39	6	-56	–
Abgänge	-3	-6	-6	-1	-16
Umklassifizierung	–	–	–	–	–
Kosten per 31. Dezember	587	1.487	163	188	2.425
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen per 1. Januar	-286	-972	-96	–	-1.354
Wechselkursanpassungen	–	–	–	–	–
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen für das Jahr	-18	-86	-21	–	-125
Abschreibungen auf Abgänge	2	5	5	–	12
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderung zum 31. Dezember	-302	-1.053	-112	–	-1.467
Buchwert per 31. Dezember	285	434	51	188	958
Im Buchwert enthaltene Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	39	1	18	–	58
2020					
Kosten per 1. Januar	513	1.248	126	188	2.075
Wechselkursanpassungen	1	5	–	1	7
Zugänge	18	60	15	102	195
Umbuchungen aus Anlagen im Bau	29	95	13	-137	–
Abgänge	-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
Abschreibungen auf Abgänge	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

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	Anlagen und Maschinen		
2021				
Buchwert per 1. Januar	34	2	18	54
Zugänge	12	1	10	23
Abgänge	-2	-1	-5	-8
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen für das Jahr	-7	-2	-9	-18
Abschreibungen auf Abgänge	2	1	4	7
Buchwert per 31. Dezember	39	1	18	58
2020				
Buchwert per 1. Januar	40	3	18	61
Zugänge	3	1	9	13
Abgänge	-4	-2	-4	-10
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen für das Jahr	-7	-1	-8	-16
Abschreibungen auf Abgänge	2	1	3	6
Buchwert per 31. Dezember	34	2	18	54

Der gesamte Mittelabfluss aus Vermögenswerten aus einem Nutzungsrecht belief sich auf 28 Millionen EUR. Der Betrag beinhaltet Zahlungen von Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 16 Millionen EUR, nicht aktivierte kurzfristige und geringwertige Leasingaufwendungen in Höhe von 10 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 Tochterge- sellschaften
	in Tochterge- sellschaften	in assoziierte Unternehmen	
2021			
Kosten per 1. Januar	2.046	246	470
Zugänge	16	–	10
Abgänge	–	–	-20
Kosten per 31. Dezember	2.062	246	460
Anpassungen per 1. Januar	-749	1	-79
Wechselkursanpassungen	1	–	14
Wertminderung und -aufholung von Anteilen an Tochtergesellschaften	-4	–	–
Anpassungen per 31. Dezember	-752	1	-65
Buchwert per 31. Dezember	1.310	247	395
2020			
Kosten per 1. Januar	1.999	246	470
Zugänge	47	–	–
Abgänge	–	–	–
Kosten per 31. Dezember	2.046	246	470
Anpassungen per 1. Januar	-763	–	-69
Wechselkursanpassungen	5	1	-10
Wertminderung und -aufholung von Anteilen an Tochtergesellschaften	9	–	–
Anpassungen per 31. Dezember	-749	1	-79
Buchwert per 31. Dezember	1.297	247	391

Die Muttergesellschaft hat Wertminderungen in Höhe von -15 Mio. EUR verbucht, die zum Teil durch Wertaufholungen in Höhe von 11 Mio. EUR ausgeglichen werden. Die Netto-Wertminderung auf Investitionen beträgt 4 Mio. EUR.

Transaktionen mit Tochtergesellschaften

(Mio. EUR)

	2021	2020
Verkauf von Waren	5.532	5.292
Einkauf von Waren und Dienstleistungen	1.247	1.199
Lizenzgebühren von Tochtergesellschaften	43	23
Zinsen von Tochtergesellschaften	16	18
Zinsen an Tochtergesellschaften	1	1
Dividenden von Tochtergesellschaften	122	71

Transaktionen mit assoziierten Unternehmen

Siehe Anhang 3.3 im Konzernabschluss.



Finanzierungsaktivitäten

4.1 FINANZPOSTEN

Die finanziellen Risiken werden von Group Treasury verwaltet. Zur Beschreibung der Ziele, Richtlinien sowie Verfahren zur Messung und Steuerung der finanziellen Risiken siehe Anhang 4 im Konzernabschluss. Nachfolgend werden die relevanten Finanzpositionen aufgeführt.

(Mio. EUR)	2021	2020
Zinsen, Wertpapiere	1	1
Dividenden von Tochtergesellschaften	122	71
Gewinn durch die Veräußerung von assoziierten Unternehmen	–	–
Zinsen von Tochtergesellschaften	16	18
Wechselkursgewinne	14	–
Anpassung an den beizulegenden Zeitwert	23	2
Gesamte Finanzerträge	176	92
Zinsaufwendungen für Finanzinstrumente und Leasingverbindlichkeiten, erfasst zu fortgeführten Anschaffungskosten	-16	-20
Wechselkursverluste	-9	-9
Zinsen an Tochtergesellschaften	-1	-1
Auf Sachanlagen übertragene Zinsen	3	3
Anpassung an den beizulegenden Zeitwert	-1	-6
Gesamte Finanzaufwendungen	-24	-33
Finanzergebnis	152	59

Finanzierungsaktivitäten

4.2 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN

Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten (Mio. EUR)	2021	2020
Wertpapiere	-166	-174
Barmittel	-1	-1
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften und sonstige verzinsliche Vermögenswerte	-570	-592
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	768	623
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.083	1.198
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	1.114	1.054
Kreditverbindlichkeiten (Mio. EUR)		
Anleihe	146	–
Hypothekenkreditinstitute	266	277
Bankkredite	312	305
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	44	41
Sonstige langfristige Kredite, gesamt	768	623
Kurzfristige Kredite von Tochtergesellschaften	843	936
Bankkredite	210	180
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	15	13
Sonstige kurzfristige Kredite	15	69
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten, gesamt	1.083	1.198
Langfristige und kurzfristige Kreditverbindlichkeiten, gesamt	1.851	1.821

Die an Tochtergesellschaften geschuldeten Verbindlichkeiten belaufen sich auf 1.050 Millionen EUR (2020: 1.014 Millionen EUR). Davon sind 843 Millionen EUR verzinslich (2020: 936 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)

	Cashflow		Nicht zahlungswirksame Veränderungen				31. Dezember
	1. Januar	Enthalten in Finanzierungstätigkeiten	Übernahmen	Umklassifizierungen	Wechselkursentwicklungen	Änderungen des beizulegenden Zeitwerts	
2021							
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	623	137	–	-20	7	21	768
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.198	-136	–	20	–	–	1.083
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, gesamt	1.821	1	–	–	7	21	1.851
Nachrangige Kredite	-391	10	–	–	-14	–	-395
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-201	27	–	–	-1	–	-175
Wertpapiere	-174	9	–	–	–	-1	-166
Barmittel	-1	–	–	–	–	–	-1
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	1.054	47	–	–	-8	20	1.114
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	-401	–	–	–	10	–	-391
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-213	–	–	12	–	–	-201
Wertpapiere	-182	8	–	–	-1	1	-174
Barmittel	–	–	–	–	-1	–	-1
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	761	287	–	–	6	–	1.054

Finanzierungsaktivitäten

4.2 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN**Verzinsliche Nettoverschuldung, Fälligkeit**

(Mio. EUR)

	Gesamt	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029–	Nach
									2031	2031
2021										
DKK	722	416	20	18	64	20	18	18	53	95
EUR	210	4	103	102	1	–	–	–	–	–
GBP	-194	-194	–	–	–	–	–	–	–	–
SEK	263	117	–	–	–	146	–	–	–	–
Sonstiges	113	3	–	110	–	–	–	–	–	–
Gesamt	1.114	346	123	230	65	166	18	18	53	95
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

Finanzierungsaktivitäten

4.3 FINANZIELLE RISIKEN**Liquiditätsreserven**

(Mio. EUR)

	2021	2020
Nicht genutzte verbindliche Dispositionskredite	689	326
Nicht genutzte sonstige Dispositionskredite	167	12
Gesamt	856	338



Finanzierungsaktivitäten

4.3 FINANZIELLE RISIKEN**Finanzielle Brutto-Verbindlichkeiten**

(Mio. EUR)

	Buchwert	Nicht diskontierte vertragliche Cashflows										
		Gesamt	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029–2031	Nach 2031	
31. Dezember 2021												
Kreditverbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften	1.050	1.050	1.050	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Hypothekenkreditinstitute	276	276	11	11	11	60	16	15	15	47	90	
Kreditinstitute	512	512	199	101	210	1	1	–	–	–	–	
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	59	59	15	12	8	5	4	2	2	6	5	
Zinsaufwand – verzinsliche Verbindlichkeiten	–	25	4	2	2	2	1	1	1	4	8	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	668	668	668	–	–	–	–	–	–	–	–	
Derivative Instrumente	38	38	34	3	1	–	–	–	–	–	–	
Gesamt	2.603	2.628	1.981	129	232	68	22	18	18	57	103	

	Buchwert	Nicht diskontierte vertragliche Cashflows									
		Gesamt	2021	2022	2023	2024	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



Finanzierungsaktivitäten

4.3 FINANZIELLE RISIKEN**Währungsrisiko**

(Mio. EUR)

Währungsrisiko zum 31. Dezember 2021	EUR/DKK	USD/DKK*	GBP/DKK	SEK/DKK	SAR/DKK
Angewendete Sensitivität	1%	5%	5%	5%	5%
Auswirkungen auf Gewinn oder Verlust	-1	2	1	1	–
Auswirkungen auf das sonstige Ergebnis	3	-13	-21	-2	-9

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

* Inkl. AED

Finanzierungsaktivitäten

4.4 DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

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

	Buchwert	Im sonstigen Ergebnis ausgewiesener, beizulegender Zeitwert	Erwartete Erfassung in der Gewinn- und Verlustrechnung				
			2022	2023	2024	2025	Nach 2025
2021							
Devisenkontrakte	-17	-17	–	–	–	–	–
Zinskontrakte	-5	-5	-4	-3	–	1	1
Absicherung künftiger Cashflows	-22	-22	-4	-3	–	1	1

	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	–

Finanzierungsaktivitäten

4.5 FINANZINSTRUMENTE

Kategorien von Finanzinstrumenten (Mio. EUR)	2021	2020	Zeitwerthierarchie – Buchwert (Mio. EUR)	1. Ebene	2. Ebene	3. Ebene	Gesamt
Derivative Finanzinstrumente	19	8	2021				
Aktien	4	3	<i>Finanzielle Vermögenswerte</i>				
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Vermögenswerte	23	11	Anleihen	166	–	–	166
Wertpapiere	166	174	Aktien	4	–	–	4
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgsneutral bewertete finanzielle Vermögenswerte	166	174	Derivative Finanzinstrumente	25	–	–	25
Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Vermögenswerte	6	15	Gesamte finanzielle Vermögenswerte	195	–	–	195
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	395	391	<i>Finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	247	149	Derivative Finanzinstrumente	38	–	–	38
Sonstige Forderungen	81	244	Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten	38	–	–	38
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	1.000	841	2020				
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	12	13	<i>Finanzielle Vermögenswerte</i>				
Barmittel	1	1	Anleihen	174	–	–	174
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.736	1.639	Aktien	3	–	–	3
Derivative Finanzinstrumente	10	2	Derivative Finanzinstrumente	23	–	–	23
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	10	2	Gesamte finanzielle Vermögenswerte	200	–	–	200
Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Verbindlichkeiten	28	21	<i>Finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Externe langfristige Kredite*	768	623	Derivative Finanzinstrumente	23	–	–	23
Externe kurzfristige Kredite*	42	262	Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten	23	–	–	23
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	668	604					
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	1.050	1.014					
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.528	2.503					

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

* Einschließlich Leasingverbindlichkeiten

Finanzierungsaktivitäten

4.6 ÜBERTRAGUNG VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN

(Mio. EUR)	Buchwert	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert
31. Dezember 2021			
Hypothekendarlehen	166	162	166
Rückkaufverbindlichkeit	159	158	159
Nettoposition	7	4	7
31. Dezember 2020			
Hypothekendarlehen	174	170	174
Rückkaufverbindlichkeit	170	166	170
Nettoposition	4	4	4

Sonstiges

5.1 – STEUERN

Steuern in der Gewinn- und Verlustrechnung (Mio. EUR)	2021	2020
Steuern auf das steuerpflichtige Eigenkapital (Genossenschaftssteuern)	9	9
Anpassungen in Bezug auf Vorjahre, tatsächliche Steuer	1	1
Gesamte Steuern in der Gewinn- und Verlustrechnung	10	10
Berechnung des effektiven Steuersatzes		
Körperschaftsteuersatz in Dänemark	22,0%	22,0%
Anpassung des Genossenschaftssteuersatzes	-17,5	-17,5%
Anpassungen für Steuern aus Vorjahren	0,4%	0,4%
Effektiver Steuersatz	4,9%	4,9%

Sonstiges

5.2 HONORARE FÜR DIE VON DER VERTRETER-VERSAMMLUNG BENANNTE WIRTSCHAFTSPRÜFER

(Mio. EUR)	2021	2020
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung	0,6	0,6
Sonstige betriebswirtschaftliche Prüfungen	0,2	0,1
Steuerberatung	0,1	0,4
Sonstige Leistungen	0,5	0,3
Gesamte Honorare der Wirtschaftsprüfer	1,4	1,4

Sonstiges

5.3 – VERGÜTUNG FÜR DIE GESCHÄFTSFÜHRUNG UND TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN

Vergütung des Managements: Siehe Anhang 5.4 im Konzernabschluss.

Transaktionen mit nahestehenden Personen und assoziierten Unternehmen: Siehe Anhang 3.3.

Sonstiges

5.4 VERTRAGLICHE VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

(Mio. EUR)	2021	2020
Garantieverpflichtungen	2.279	1.956
Operative Miet- und Leasingverpflichtungen	71	80
Verpflichtungen aus Vereinbarungen zum Kauf von Sachanlagen	30	16

Der Konzern stellte Immobiliensicherheiten nach dem dänischen Hypothekengesetz für Hypothekendarlehen mit einem Nennwert von 286 Millionen EUR (2020: 287 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 Anhang 5.6 im 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 einer 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.

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 ÜBERSICHT ÜBER DEN KONZERN

Siehe Konzernabschluss.