

# 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
<b>Bruttoergebnis</b>		<b>852</b>	<b>848</b>
Vertriebskosten	1.2	-430	-414
Verwaltungskosten	1.2	-296	-260
Sonstige betriebliche Erträge	1.3	70	13
Sonstiger Betriebsaufwand	1.3	-68	-68
<b>Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>		<b>128</b>	<b>119</b>
Wertminderung und -aufholung in Tochtergesellschaften	3.3	9	26
Finanzerträge	4.1	92	49
Finanzaufwendungen	4.1	-33	-33
<b>Ergebnis vor Steuern</b>		<b>196</b>	<b>161</b>
Steuern	5.1	-10	-8
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>186</b>	<b>153</b>

# GESAMTERGEBNIS

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

# GEWINNVERWENDUNG

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

# BILANZ

(Mio. EUR)	Anhang	2020	2019
<b>Aktiva</b>			
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
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
<b>Gesamte langfristige Vermögenswerte</b>		<b>3.122</b>	<b>2.982</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
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	–
<b>Gesamte kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>1.732</b>	<b>1.505</b>
<b>Gesamte Aktiva</b>		<b>4.854</b>	<b>4.487</b>

(Mio. EUR)	Anhang	2020	2019
<b>Passiva</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
Kollektive Kapitaleinlagen		1.295	1.419
Individuelle Kapitaleinlagen		513	498
Sonstige Eigenkapitalkonten		147	93
Vorgeschlagene Nachzahlungen an Genossenschaftsmitglieder		223	127
<b>Gesamtes Eigenkapital</b>		<b>2.178</b>	<b>2.137</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>			
Kredite	4.2	623	646
<b>Gesamte langfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>623</b>	<b>646</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
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
<b>Gesamte kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>2.053</b>	<b>1.704</b>
<b>Gesamte Verbindlichkeiten</b>		<b>2.676</b>	<b>2.350</b>
<b>Gesamte Passiva</b>		<b>4.854</b>	<b>4.487</b>

# 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)										
<b>Eigenkapital, 1. Januar 2020</b>	<b>410</b>	<b>1.009</b>	<b>271</b>	<b>68</b>	<b>159</b>	<b>127</b>	<b>-37</b>	<b>-6</b>	<b>136</b>	<b>2.137</b>
Jahresüberschuss	-181	81	41	–	–	223	–	–	22	186
Sonstiges Ergebnis	–	–	–	–	–	–	31	1	–	32
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-181</b>	<b>81</b>	<b>41</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>223</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>22</b>	<b>218</b>
Konzerninterne Unternehmenszusammenschlüsse*	-28	–	–	–	–	–	–	–	–	-28
<b>Konzerninterne Unternehmenszusammenschlüsse insgesamt</b>	<b>-28</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-28</b>
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	–	–	–	–	–
<b>Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>-10</b>	<b>-3</b>	<b>-13</b>	<b>-127</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-149</b>
<b>Eigenkapital, 31. Dezember 2020</b>	<b>205</b>	<b>1.090</b>	<b>302</b>	<b>65</b>	<b>146</b>	<b>223</b>	<b>-6</b>	<b>-5</b>	<b>158</b>	<b>2.178</b>
<b>Eigenkapital, 1. Januar 2019</b>	<b>591</b>	<b>886</b>	<b>222</b>	<b>72</b>	<b>162</b>	<b>290</b>	<b>-27</b>	<b>-3</b>	<b>117</b>	<b>2.310</b>
Jahresüberschuss	-177	123	61	–	–	127	–	–	19	153
Sonstiges Ergebnis	–	–	–	–	–	–	-10	-3	–	-13
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-177</b>	<b>123</b>	<b>61</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>127</b>	<b>-10</b>	<b>-3</b>	<b>19</b>	<b>140</b>
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	–	–	–	–
<b>Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern</b>	<b>-4</b>	<b>–</b>	<b>-12</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>	<b>-290</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-313</b>
<b>Eigenkapital, 31. Dezember 2019</b>	<b>410</b>	<b>1.009</b>	<b>271</b>	<b>68</b>	<b>159</b>	<b>127</b>	<b>-37</b>	<b>-6</b>	<b>136</b>	<b>2.137</b>

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
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>		<b>162</b>	<b>487</b>
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
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>		<b>-299</b>	<b>-299</b>
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
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>138</b>	<b>-190</b>
<b>Netto-Cashflow</b>		<b>1</b>	<b>-2</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 1. Januar		-	2
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 31. Dezember</b>		<b>1</b>	<b>-</b>

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

## Umsatz und Kosten

### 1.1 UMSATZ

(Mio. EUR)	Interner Verkauf von Waren	Externer Verkauf von Waren	Gesamtumsatz
<b>2020</b>			
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
<b>Gesamt</b>	<b>5.292</b>	<b>2.360</b>	<b>7.652</b>
<b>2019</b>			
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
<b>Gesamt</b>	<b>5.131</b>	<b>2.445</b>	<b>7.576</b>

## 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).		
<b>Betriebskosten nach Funktion</b>		
Herstellungskosten	6.800	6.728
Vertriebskosten	430	414
Verwaltungskosten	296	260
<b>Gesamt</b>	<b>7.526</b>	<b>7.402</b>
<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
<b>Gesamt</b>	<b>7.526</b>	<b>7.402</b>
<i>* Sonstige Herstellungsmaterialien umfassen Verpackungen, Zusatzstoffe, Verbrauchsmaterialien und Veränderungen bei Vorräten.</i>		
<i>** Sonstige Kosten umfassen hauptsächlich Wartung, Versorgung und IT.</i>		
<b>Personalkosten</b>		
Löhne, Gehälter und Vergütung	460	442
Pensionen	36	35
Sonstige Sozialversicherungskosten	2	2
<b>Gesamte Personalkosten</b>	<b>498</b>	<b>479</b>
<i>Personalkosten beziehen sich auf:</i>		
Herstellungskosten	311	310
Vertriebskosten	61	56
Verwaltungskosten	126	113
<b>Gesamte Personalkosten</b>	<b>498</b>	<b>479</b>
Durchschnittliche Anzahl der Vollzeitbeschäftigten	5.540	5.511

## Umsatz und Kosten

### 1.2 KOSTEN

Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung (Mio. EUR)	2020	2019
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	58	51
Abschreibungen auf Sachanlagen, einschließlich Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	121	110
<b>Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung, gesamt</b>	<b>179</b>	<b>161</b>
<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
<b>Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung, gesamt</b>	<b>179</b>	<b>161</b>

## Umsatz und Betriebskosten

### 1.3 SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

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

## Nettoumlaufvermögen

### 2 NETTOUMLAUFVERMÖGEN

Nettoumlaufvermögen (Mio. EUR)	2020	2019
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
<b>Nettoumlaufvermögen</b>	<b>406</b>	<b>379</b>

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

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

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

## Eingesetztes Kapital

### 3.1 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE UND FIRKENWERT

(Mio. EUR)	Firmenwert	Lizenzen und Warenzeichen	IT- und sonstige Entwicklungs- projekte	Gesamt
<b>2020</b>				
Kosten per 1. Januar	80	28	392	500
Wechselkursanpassungen	-7	-	3	-4
Zugänge	-	-	47	47
Veräußerungen	-	-	-1	-1
<b>Kosten per 31. Dezember</b>	<b>73</b>	<b>28</b>	<b>441</b>	<b>542</b>
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
<b>Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung per 31. Dezember</b>	<b>-</b>	<b>-11</b>	<b>-280</b>	<b>-291</b>
<b>Buchwert per 31. Dezember</b>	<b>73</b>	<b>17</b>	<b>161</b>	<b>251</b>
<b>2019</b>				
Kosten per 1. Januar	-	28	358	386
Zugänge	-	-	46	46
Fusionen und Übernahmen	80	-	-	80
Veräußerungen	-	-	-12	-12
<b>Kosten per 31. Dezember</b>	<b>80</b>	<b>28</b>	<b>392</b>	<b>500</b>
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
<b>Abschreibungen (auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung per 31. Dezember</b>	<b>-</b>	<b>-9</b>	<b>-224</b>	<b>-233</b>
<b>Buchwert per 31. Dezember</b>	<b>80</b>	<b>19</b>	<b>168</b>	<b>267</b>

## 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
<b>2020</b>					
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
<b>Kosten per 31. Dezember</b>	<b>549</b>	<b>1.426</b>	<b>150</b>	<b>154</b>	<b>2.279</b>
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
<b>Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderung zum 31. Dezember</b>	<b>-286</b>	<b>-972</b>	<b>-96</b>	<b>-</b>	<b>-1.354</b>
<b>Buchwert per 31. Dezember</b>	<b>263</b>	<b>454</b>	<b>54</b>	<b>154</b>	<b>925</b>
Im Buchwert enthaltene Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	34	2	18	-	54
<b>2019</b>					
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
<b>Kosten per 31. Dezember</b>	<b>513</b>	<b>1.248</b>	<b>126</b>	<b>188</b>	<b>2.075</b>
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
<b>Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderung zum 31. Dezember</b>	<b>-274</b>	<b>-894</b>	<b>-79</b>	<b>-</b>	<b>-1.247</b>
<b>Buchwert per 31. Dezember</b>	<b>239</b>	<b>354</b>	<b>47</b>	<b>188</b>	<b>828</b>
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		
<b>2020</b>				
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
<b>Buchwert per 31. Dezember</b>	<b>34</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>54</b>
<b>2019</b>				
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
<b>Buchwert per 31. Dezember</b>	<b>40</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	<b>61</b>

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

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
<b>Gesamte Finanzerträge</b>	<b>92</b>	<b>49</b>
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
<b>Finanzkosten, gesamt</b>	<b>-33</b>	<b>-33</b>
<b>Finanzerträge</b>	<b>59</b>	<b>16</b>

## 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
<b>Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>1.054</b>	<b>761</b>
<b>Kreditverbindlichkeiten</b> (Mio. EUR)		
Hypothekenkredite	277	283
Bankkredite	305	316
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	41	47
<b>Gesamte langfristige Kreditverbindlichkeiten</b>	<b>623</b>	<b>646</b>
Kurzfristige Kredite von Tochtergesellschaften	936	702
Bankkredite	180	184
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	13	13
Sonstige kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	69	12
<b>Gesamte kurzfristige Kreditverbindlichkeiten</b>	<b>1.198</b>	<b>911</b>
<b>Langfristige und kurzfristige Kreditverbindlichkeiten, gesamt</b>	<b>1.821</b>	<b>1.557</b>

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	
<b>2020</b>							
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	646	8	–	-22	-8	-1	623
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	911	271	–	10	6	–	1.198
<b>Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, gesamt</b>	<b>1.557</b>	<b>279</b>	<b>–</b>	<b>-12</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>1.821</b>
Nachrangige Kredite Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-401	–	–	–	10	–	-391
Wertpapiere	-213	–	–	12	–	–	-201
Barmittel	-182	8	–	–	-1	1	-174
<b>Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-1</b>	<b>–</b>	<b>-1</b>
<b>Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, gesamt</b>	<b>761</b>	<b>287</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>1.054</b>

#### 2019

Langfristige Kreditverbindlichkeiten	517	103	10	-1	2	15	646
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	898	12	–	1	–	–	911
<b>Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, gesamt</b>	<b>1.415</b>	<b>115</b>	<b>10</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>1.557</b>
Nachrangige Kredite Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-390	-1	–	–	–	-10	-401
Wertpapiere und sonstige verzinsliche Forderungen	-202	-10	–	–	-1	–	-213
Barmittel	-188	6	–	–	–	–	-182
<b>Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, gesamt</b>	<b>633</b>	<b>112</b>	<b>10</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>761</b>

## Finanzierungsaktivitäten

### 4.2 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN

**Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, Fälligkeit**

(Mio. EUR)

2020	Gesamt	2021	2022	2023	2.024	2025	2026	2027	2028–	Nach
									2030	2030
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	–	–	–	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>1.054</b>	<b>431</b>	<b>22</b>	<b>120</b>	<b>218</b>	<b>64</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>52</b>	<b>111</b>

#### 2019

2019	Gesamt	2020	2021	2022	2023	2.024	2025	2026	2027–	Nach
									2029	2029
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	–	–	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>761</b>	<b>114</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>118</b>	<b>226</b>	<b>62</b>	<b>19</b>	<b>54</b>	<b>128</b>

## Finanzierungsaktivitäten

### 4.3 FINANZIELLE RISIKEN

#### Liquiditätsreserven

(Mio. EUR)

	2020	2019
Nicht genutzte verbindliche Dispositionskredite	326	355
Nicht genutzte sonstige Dispositionskredite	12	97
<b>Gesamt</b>	<b>338</b>	<b>452</b>

## 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	
<b>31. Dezember 2020</b>												
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	–	–	–	–	
<b>Gesamt</b>	<b>2.456</b>	<b>2.485</b>	<b>1.822</b>	<b>28</b>	<b>126</b>	<b>222</b>	<b>68</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>57</b>	<b>122</b>	

	Buchwert	Nicht diskontierte vertragliche Geldströme										
		Gesamt	2020	2021	2022	2023	2.024	2025	2026	2027–2029	Nach 2029	
<b>31. Dezember 2019</b>												
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	–	–	–	–	
<b>Gesamt</b>	<b>2.163</b>	<b>2.199</b>	<b>1.504</b>	<b>30</b>	<b>28</b>	<b>125</b>	<b>229</b>	<b>66</b>	<b>20</b>	<b>58</b>	<b>139</b>	

## 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
<b>2020</b>							
Devisenkontrakte	11	11	11	-	-	-	-
Zinskontrakte	-17	-17	-5	-5	-4	-3	-
<b>Absicherung künftiger Cashflows</b>	<b>-6</b>	<b>-6</b>	<b>6</b>	<b>-5</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>	<b>-</b>

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

## Finanzierungsaktivitäten 4.5 FINANZINSTRUMENTE

Kategorien von Finanzinstrumenten (Mio. EUR)	2020	2019
Derivative Finanzinstrumente	8	4
Aktien	3	3
<b>Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>11</b>	<b>7</b>
Wertpapiere	174	182
<b>Zum beizulegenden Zeitwert erfolgsneutral bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>174</b>	<b>182</b>
<b>Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Vermögenswerte</b>	<b>15</b>	<b>1</b>
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	–
<b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>1.639</b>	<b>1.414</b>
Derivative Finanzinstrumente	2	8
<b>Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>2</b>	<b>8</b>
<b>Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Verbindlichkeiten</b>	<b>21</b>	<b>38</b>
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
<b>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>2.503</b>	<b>2.185</b>

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
<b>31. Dezember 2020</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte</i>				
Anleihen	174	–	–	174
Aktien	3	–	–	3
Derivative Finanzinstrumente	23	–	–	23
<b>Gesamte finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>200</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>200</b>
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative Finanzinstrumente	23	–	–	23
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, gesamt</b>	<b>23</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>23</b>
<b>31. Dezember 2019</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte</i>				
Anleihen	182	–	–	182
Aktien	3	–	–	3
Derivative Finanzinstrumente	–	5	–	5
<b>Gesamte finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>185</b>	<b>5</b>	<b>–</b>	<b>190</b>
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative Finanzinstrumente	–	46	–	46
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, gesamt</b>	<b>–</b>	<b>46</b>	<b>–</b>	<b>46</b>

## Finanzierungsaktivitäten

### 4.6 ÜBERTRAGUNG VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN

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

## 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
<b>Gesamte Steuern in der Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>10</b>	<b>8</b>

#### 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%
<b>Effektiver Steuersatz</b>	<b>4,9%</b>	<b>5,1%</b>

## 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
<b>Gesamte Honorare der Wirtschaftsprüfer</b>	<b>1,4</b>	<b>1,3</b>

## 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
<b>Garantieverbindlichkeiten</b>	<b>1.392</b>	<b>1.590</b>
<b>Operative Miet- und Leasingverbindlichkeiten</b>	<b>80</b>	<b>64</b>
<b>Verpflichtungen aus Vereinbarungen zum Kauf von Sachanlagen</b>	<b>16</b>	<b>48</b>

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.