

A woman with long reddish-brown hair, wearing a blue and white striped shirt, is smiling and looking towards a man. The man has short dark hair and a beard, wearing a dark blue sweater, and is looking at a computer monitor. They are in an office environment with a desk, a computer monitor, and a window in the background. The scene is lit with a soft blue light.

MODERBOLAGETS ÅRSREDOVISNING 2023

INNEHÅLLS- FÖRTECKNING

KONCERNREDOVISNING

Förvaltningsrapport

2

Primära finansiella rapporter

Resultaträkning

3

Totalresultat

3

Resultatdisposition

3

Balansräkning

4

Eget kapital

5

Kassaflödesanalys

6

NOTER

Omsättning och kostnader

1.1 Omsättning

7

1.2 Rörelsekostnader

7

1.3 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

8

Nettorörelsekapital

2.1 Nettorörelsekapital

9

Sysselsatt kapital

3.1 Immateriella anläggningstillgångar och goodwill

10

3.2 Materiella anläggningstillgångar och ROU-tillgångar

11

3.3 Investeringar och efterställda lån

12

Finansiering

4.1 Finansiella risker

14

4.2 Finansiella poster

16

4.3 Räntebärande nettoskuld

17

4.4 Derivat

19

4.5 Finansiella instrument

19

4.6 Sälj- och återköpsarrangemang

20

Övriga områden

5.1 Skatt

21

5.2 Arvode till revisorer som valts av representantskapet

21

5.3 Ledningens arvoden och transaktioner med närstående parter

21

5.4 Kontraktuella skyldigheter och eventalförpliktelser

22

5.5 Allmänna redovisningsprinciper och väsentliga uppskattningar och bedömningar

23

5.6 Händelser efter balansdagen

23

5.7 Koncernöversikt

23

FÖRVALTNINGS- RAPPORT

Arla Foods (även kallad koncernen) koncernredovisning utgör, i enlighet med den danska årsredovisningslagens §149, ett utdrag från Arlas fullständiga årsredovisning. Denna årsredovisning för moderbolaget är en integrerad del av den fullständiga årsredovisningen, som innehåller styrelsens och direktionens uttalande samt den oberoende revisionsberättelsen.

Moderbolagets finansiella rapporter visar Arla Foods ambas finansiella ställning, resultat och kassaflöde på fristående grund för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2023.

Huvudverksamhet

Arla Foods amba bedriver mejeriverksamhet i Danmark och köper mjölk från ägarna i sju ägarländer. Mjök som vägs in utanför Danmark säljs vidare till utländska dotterbolag inom koncernen. Den här strukturen garanterar att alla ägare får betalt för sin mjölk enligt

gemensamma riktlinjer och att de har inflytande i ägardemokratin, vilket även inkluderar val till representantskapet och styrelsen, i enlighet med stadgarna. Mer information finns i avsnittet om styrning i årsredovisningens förvaltningsrapport.

Arla Foods amba fungerar som huvudkontor för koncernen, och driver den primära mejeriverksamheten.

Resultat

Mjölkspriset till våra ägare minskade med 17 %, vilket resulterade i en Arlaintjäning på 47,0 eurocent per kilo ägarlevererad mjölk (2022: 55,1 eurocent/kilo). Omsättningen föll med 5 % till 9 942 miljoner EUR (2022: 10 479 miljoner EUR). EBIT uppgick till 115 miljoner EUR (2022: 30 miljoner EUR).

Inom EBIT har bruttovinsten ökat, vilket balanserades av ökade försäljnings-, distributions- och

administrationskostnader. Dessutom skedde en ökning av övriga rörelseintäkter, liksom en minskning av övriga rörelsekostnader relaterade till säkringsinstrument.

2023 uppkom en förlust för moderbolaget på grund av en nedskrivning av investeringar i dotterbolag. Förlusten uppgick till 13 miljoner EUR relaterat till ett mindre antal dotterbolag, jämfört med en förlust på 32 miljoner EUR föregående år. Detta påverkade inte koncernresultatet eller det mjölkpris som betalades till ägarna.

De finansiella intäkterna ökade med 52 miljoner EUR, främst driven av valutakursvinster och högre utdelning från dotterbolag och intresseföretag. De finansiella kostnaderna ökade med 119 miljoner EUR på grund av ränta på finansiella instrument och leasingskulder, valutakursförluster och justeringar av verkligt värde.

Årets resultat uppgick till 227 miljoner EUR (2022: 189 miljoner EUR), vilket överträffar våra förväntningar, främst mot bakgrund av utvecklingen för säkringsinstrument och erhållen utdelning. På grund av den kooperativa modellen är resultatet för moderbolaget beroende av a contopriset och koncernens resultat. För 2024 räknar företaget med ett resultat inom intervallet 210 miljoner EUR till 250 miljoner EUR,

beroende på resultatutvecklingen i övriga koncernbolag.

Corporate Social Responsibility

För information om Corporate Social Responsibility i enlighet med avsnitt 99a i den danska årsredovisningslagen (årsregnskabsloven), se hållbarhetsrapporten i årsredovisningens förvaltningsrapport.

Mångfald i styrelsen och ledningen

Denna redovisning innehåller vår lagstadgade rapport för Arla Foods amba i enlighet med kravet i paragraf 99b i den danska årsredovisningslagen (årsregnskabsloven), avseende mångfald i styrelsen och ledningen.

Initiativ för jämnare könsfördelning hanteras på koncernnivå inom Arla Foods, där mål har fastställts och övervakas.

För att uppfylla lagstadgade krav genomförs rapportering om könsfördelning baserat på den registrerade styrelsen och ledningen för Arla Foods amba. Den registrerade ledningen anses vara den första ledningsnivån i enlighet med den lagstadgade definitionen och Arla Foods amba har inte någon ytterligare ledningsnivå. Den registrerade ledningen består av två personer, varav båda är män. Eftersom den registrerade ledningen består av färre än tre ledamöter fastställs inget mål för könsfördelning för den övriga ledningen.

Könsfördelning avser andelen kvinnor i förhållande till den totala personalstyrkan. Mätningen av könsfördelning både i den registrerade styrelsen och i den registrerade ledningen baseras på personalstyrkan per den 31 december 2023.

I slutet av 2023 bestod den registrerade styrelsen för Arla Foods amba av 16 medlemmar, varav 12 är män.

Inom Arla tror vi att ett team med stor mångfald sammanför en mängd olika perspektiv, idéer och erfarenheter, som i slutändan skapar innovation, hållbar tillväxt och bättre resultat. För att främja mångfald inom vår styrelse ingår mångfald och inkludering i presentationer för representantskapet, eftersom representantskapet ansvarar för att välja styrelsen. Dessutom är vi medvetna om betydelsen av en jämn könsfördelning på olika ledningsnivåer. För att hantera

Könsfördelning i styrelsen

	2023
Antal förtroendevalda ¹⁾	16
Underrepresenterat kön (%)	25 %
Mål (%) ²⁾³⁾	30 %
Målbår för full uppfyllelse ²⁾	2026

Könsfördelning i ledningen

	2
Antal medlemmar	

¹⁾ Enligt kravet i paragraf 99b i den danska årsredovisningslagen ingår endast förtroendevalda i denna siffra. Det totala antalet styrelseledamöter är 19.

²⁾ Initiativ för jämnare könsfördelning hanteras på koncernnivå inom Arla Foods och målen fastställs och övervakas på koncernnivå.

³⁾ Målet för könsfördelningen i styrelsen uppdaterades 2023. Det tidigare målet på 25 % uppnåddes på koncernnivå under 2023.

RESULTATRÄKNING

(miljoner EUR)	Not	2023	2022
Omsättning	1.1	9 942	10 479
Produktionskostnader	1.2	-9 037	-9 628
Bruttoresultat		905	851
Försäljnings- och distributionskostnader	1.2	-563	-501
Administrativa kostnader	1.2	-248	-255
Övriga rörelseintäkter	1.3	122	85
Övriga rörelsekostnader	1.3	-101	-150
Resultat före räntor och skatt (EBIT)		115	30
Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar av investeringar i dotterbolag	3.3	-13	-32
Finansiella intäkter	4.2	312	260
Finansiella kostnader	4.2	-178	-59
Resultat före skatt		236	199
Skatt	5.1	-9	-10
Årets resultat		227	189

TOTALRESULTAT

(miljoner EUR)	Not	2023	2022
Årets resultat		227	189
Övrigt totalresultat			
Poster som sedan kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Värdejusteringar av säkringsinstrument		-64	96
Valutakursjusteringar		-2	-2
Övrigt totalresultat efter skatt		-66	94
Summa totalresultat		161	283

RESULTATDISPOSITION

(miljoner EUR)	2023	2022
Årets resultat	227	189
Resultatdisposition:		
Efterlikvid	252	260
Ränta på individuellt insatskapital	18	9
Summa efterlikvid	270	269
Överfört till eget kapital:		
Kapitalkonto	-119	-147
Reserv för särskilda poster	69	74
Individuellt insatskapital	41	39
Reserv för utvecklingskostnader	-34	-46
Summa överfört till eget kapital	-43	-80
Summa fördelat resultat	227	189

BALANSRÄKNING

(miljoner EUR)	Not	2023	2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar och goodwill	3.1	293	286
Materiella anläggningstillgångar och ROU-tillgångar	3.2	1 002	965
Investeringar i dotterbolag	3.3	1 370	1 280
Investeringar i intresseföretag	3.3	246	247
Efterställda lån till dotterbolag	3.3	429	432
Övriga anläggningstillgångar		3	3
Summa anläggningstillgångar		3 343	3 213
Omsättningstillgångar			
Varulager	2.1	399	521
Kundfordringar	2.1	242	337
Fordran på dotterbolag	2.1	972	863
Fordran på intresseföretag	2.1	5	3
Derivat	4.5	106	200
Övriga fordringar		75	97
Värdepapper	4,3	144	155
Likvida medel	4,3	5	1
Summa omsättningstillgångar		1 948	2 177
Summa tillgångar		5 291	5 390

(miljoner EUR)	Not	2023	2022
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Kollektivt kapital		1 201	1 245
Individuellt kapital		557	540
Övriga eget kapitalkonton		13	113
Efterlikvid till ägare		207	208
Summa eget kapital		1 978	2 106
Skulder			
Långfristiga skulder			
Lån	4.3	1 248	1 142
Summa långfristiga skulder		1 248	1 142
Kortfristiga skulder			
Lån	4.3	263	177
Leverantörsskulder och övriga skulder	2.1	675	780
Skulder till dotterbolag		1 005	1 060
Derivat	4.5	27	29
Övriga kortfristiga skulder		95	96
Summa kortfristiga skulder		2 065	2 142
Summa skulder		3 313	3 284
Summa eget kapital och skulder		5 291	5 390

EGET KAPITAL

(miljoner EUR)	Kollektivt kapital*			Individuellt kapital				Övriga eget kapitalkonton			Efterlikvid		Summa eget kapital
	Kapitalkonto	Reserv för särskilda poster	Summa	Individuellt insatskapital	Leveransbaserade ägarbevis	Individuellt tillskotts-kapital	Summa	Reserv för värdejustering av säkringsinstrument	Reserv för valutakursjusteringar	Reserv för utvecklingskostnader	Summa	Summa	
Eget kapital den 1 januari 2023	-2	1 247	1 245	348	55	137	540	74	-14	53	113	208	2 106
Årets resultat	-119	69	-50	41	-	-	41	-	-	-34	-34	270	227
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-64	-2	-	-66	-	-66
Summa totalresultat	-119	69	-50	41	-	-	41	-64	-2	-34	-100	270	161
Transaktioner med ägare	1	-	1	-17	-4	-5	-26	-	-	-	-	-	-25
Efterlikvid för halvåret	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-63	-63
Efterlikvid till ägare avseende 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-201	-201
Valutakursjusteringar	5	-	5	-	-	2	2	-	-	-	-	-7	-
Summa transaktioner med ägare	6	-	6	-17	-4	-3	-24	-	-	-	-	-271	-289
Eget kapital den 31 december 2023	-115	1 316	1 201	372	51	134	557	10	-16	19	13	207	1 978
Eget kapital den 1 januari 2022	130	1 173	1 303	334	61	147	542	-22	-12	99	65	207	2 117
Årets resultat	-147	74	-73	39	-	-	39	-	-	-46	-46	269	189
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	96	-2	-	94	-	94
Summa totalresultat	-147	74	-73	39	-	-	39	96	-2	-46	48	269	283
Transaktioner med ägare	2	-	2	-15	-5	-4	-24	-	-	-	-	-	-22
Efterlikvid för halvåret	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-61	-61
Efterlikvid till ägare avseende 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-211	-211
Valutakursjusteringar	13	-	13	-10	-1	-6	-17	-	-	-	-	4	-
Summa transaktioner med ägare	15	-	15	-25	-6	-10	-41	-	-	-	-	-268	-294
Eget kapital den 31 december 2022	-2	1 247	1 245	348	55	137	540	74	-14	53	113	208	2 106

*Kollektivt kapital består av kapitalkontot och reserven för särskilda ändamål, som uppgår till 1 201 miljoner EUR 2023 (2022: 1 245 miljoner EUR).

Se kommentarerna till rapporten om eget kapital i koncernredovisningen för en beskrivning av egenskaperna för varje eget kapitalkonto utom "Reserv för utvecklingskostnader" som beskrivs i not 5.5.

KASSAFLÖDESANALYS

(miljoner EUR)	Not	2023	2022
EBITDA		298	206
Återföring av övriga ej kassaflödespåverkande poster		31	-53
Förändring i nettorörelsekapital	2.1	-49	-268
Förändring i övriga fordringar och kortfristiga skulder		34	-37
Utdelning mottagen från dotterbolag och intresseföretag	4.2	179	135
Betald ränta		-52	-19
Erhållen ränta		9	60
Betald skatt		-9	-11
Kassaflöde från den löpande verksamheten		441	13
Investering i immateriella anläggningstillgångar	3.1	-62	-73
Investering i materiella anläggningstillgångar	3.2	-152	-125
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		1	2
Den löpande investeringsverksamheten		-213	-196
Försäljning av finansiella tillgångar	4.3.c	8	11
Förvärv av dotterbolag		-105	-3
Efterställd utlåning	4.3.c	6	-46
Den finansiella investeringsverksamheten		-91	-38
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-304	-234

(miljoner EUR)	Not	2023	2022
Efterlikvid för halvåret		-63	-61
Efterlikvid till ägare avseende 2022		-201	-211
Transaktioner med ägare		-25	-24
Nya upptagna lån	4.3.c	522	497
Övriga förändringar i lån	4.3.c	-347	37
Betalning av leasingskulder	4.3.c	-19	-17
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-133	221
Nettokassaflöde		4	-
Likvida medel den 1 januari		1	1
Periodens nettokassaflöde		4	-
Valutakursjustering av likvida medel		-	-
Likvida medel den 31 december		5	1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		441	13
Kassaflöde från den löpande investeringsverksamheten		-213	-196
Fritt löpande kassaflöde		228	-183
Kassaflöde från den löpande verksamheten		441	13
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-304	-234
Fritt kassaflöde		137	-221

NOT 1.

OMSÄTTNING OCH KOSTNADER

1.1 OMSÄTTNING

Tabell 1.1 – Omsättning fördelad på kategori

(miljoner EUR)	Intern försäljning av varor	Extern försäljning av varor	Total omsättning
2023			
Mjölkråvara	3 647	116	3 763
Mjölk, yoghurt, pulver och matlagning	511	1 052	1 563
Ost	1 150	988	2 138
Smör, bredbara produkter och margarin	1 053	494	1 547
Övrigt	95	836	931
Summa	6 456	3 486	9 942
2022			
Mjölkråvara	4 236	152	4 388
Mjölk, yoghurt, pulver och matlagning	525	1 002	1 527
Ost	1 080	1 042	2 122
Smör, bredbara produkter och margarin	1 019	394	1 413
Övrigt	90	939	1 029
Summa	6 950	3 529	10 479

1.2 RÖRELSEKOSTNADER

Tabell 1.2.a Rörelsekostnader fördelat på funktion och typ

(miljoner EUR)	2023	2022
Produktionskostnader	9 037	9 628
Försäljnings- och distributionskostnader*	563	501
Administrativa kostnader	248	255
Summa	9 848	10 384
Specifikation:		
Invägd mjölkråvara	5 757	6 660
Övriga produktionsmaterial**	2 535	2 263
Personalkostnader	543	509
Transportkostnader	257	252
Marknadsföringskostnader	80	81
Av- och nedskrivningar	184	175
Övriga kostnader***	492	444
Summa	9 848	10 384

*Kostnader för forskning och utveckling ingår i försäljnings- och distributionskostnader och uppgår till 50 miljoner EUR jämfört med 48 miljoner EUR förra året.

**I övrigt produktionsmaterial ingår förpackningar, tillsatser, förbrukningsmaterial, rörlig energi och lagerförändringar.

***Övriga kostnader innefattar främst underhåll, förnödenheter och IT.

1.2 RÖRELSEKOSTNADER (FORTSÄTTNING)

Tabell 1.2.b Personalkostnader

(miljoner EUR)	2023	2022
Löner och arvoden	506	466
Pensioner	36	41
Övriga kostnader för socialförsäkringar	1	2
Summa	543	509
Personalkostnader ingår i:		
Produktionskostnader	347	327
Försäljnings- och distributionskostnader	85	76
Administrativa kostnader	111	106
Summa	543	509
Genomsnittligt antal anställda, heltid	5 970	5 800

Tabell 1.2.c Av- och nedskrivningar

(miljoner EUR)	2023	2022
Avskrivning och nedskrivning, immateriella anläggningstillgångar	53	50
Avskrivning och nedskrivning, materiella anläggningstillgångar och ROU-tillgångar	131	125
Summa	184	175
Av- och nedskrivningar ingår i följande:		
Produktionskostnader	120	113
Försäljnings- och distributionskostnader	13	16
Administrativa kostnader	51	46
Summa	184	175

1.3 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

Tabell 1.3 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

(miljoner EUR)	2023	2022
Intäkter från säkringsinstrument som överförts från eget kapital	18	8
Royaltyintäkter	87	74
Övriga poster	17	3
Övriga rörelseintäkter	122	85
Kostnader från säkringsinstrument som överförts från eget kapital	15	76
Bolagsintern serviceavgift	85	70
Övriga poster	1	4
Övriga rörelsekostnader	101	150

NOT 2.

NETTORÖRELSEKAPITAL

2.1 NETTORÖRELSEKAPITAL

Tabell 2.1.a Nettorörelsekapital

(miljoner EUR)	2023	2022
Varulager	399	521
Kundfordringar	242	337
Fordran på dotterbolag	972	863
Fordran på intresseföretag	5	3
Leverantörsskulder och övriga skulder	-675	-780
Skulder till dotterbolag	-153	-203
Nettorörelsekapital	790	741

Dotterbolagens skulder och fordringar anges exklusive räntebärande poster som ingår i not 4.3.

Tabell 2.1.b Varulager

(miljoner EUR)	2023	2022
Varulager före nedskrivningarna	407	531
Nedskrivningar	-8	-10
Summa varulager	399	521
Råvaror och förbrukningsvaror	113	138
Varor under tillverkning	164	222
Färdigvaror och handelsvaror	122	161
Summa varulager	399	521

Tabell 2.1.c Kundfordringar

(miljoner EUR)	2023	2022
Kundfordringar före avsättning för förväntade kreditförluster	243	339
Avsättning för förväntade kreditförluster	-1	-2
Summa kundfordringar	242	337

NOT 3.

SYSSELSATT KAPITAL

3.1 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH GOODWILL

Tabell 3.1 Immateriella anläggningstillgångar och goodwill

(miljoner EUR)	Goodwill	Licenser och varumärken osv.	IT och andra utvecklingsprojekt	Summa
2023				
Anskaffningskostnad den 1 januari	100	28	554	682
Valutakursjusteringar	-3	-	-1	-4
Tillskott	-	-	62	62
Avyttringar	-	-	-176	-176
Omklassificeringar	-	-	-	-
Anskaffningskostnad den 31 december	97	28	439	564
Av- och nedskrivningar den 1 januari	-	-15	-381	-396
Valutakursjusteringar	-	-	2	2
Årets av- och nedskrivningar	-	-2	-51	-53
Avskrivningar på avyttringar	-	-	176	176
Av- och nedskrivningar den 31 december	-	-17	-254	-271
Bokfört värde den 31 december	97	11	185	293

(miljoner EUR)	Goodwill	Licenser och varumärken osv.	IT och andra utvecklingsprojekt	Summa
2022				
Anskaffningskostnad den 1 januari	79	28	482	589
Valutakursjusteringar	5	-	-	5
Tillskott	16	-	73	89
Avyttringar	-	-	-5	-5
Omklassificeringar	-	-	4	4
Anskaffningskostnad den 31 december	100	28	554	682
Av- och nedskrivningar den 1 januari	-	-13	-338	-351
Valutakursjusteringar	-	-	-	-
Årets av- och nedskrivningar	-	-2	-48	-50
Avskrivningar på avyttringar	-	-	5	5
Av- och nedskrivningar den 31 december	-	-15	-381	-396
Bokfört värde den 31 december	100	13	173	286

3.2 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH ROU-TILLGÅNGAR

Tabell 3.2.a Materiella anläggningstillgångar

(miljoner EUR)	Mark och byggnader	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och utrustning	Pågående nyanläggningar	Summa
2023					
Anskaffningskostnad den 1 januari	634	1 609	181	121	2 545
Valutakursjusteringar	-1	-4	-1	-	-6
Tillskott	12	18	16	124	170
Överfört från anläggning under uppförande	11	29	6	-46	-
Avyttringar	-2	-1	-8	-	-11
Omklassificering	-	-	-	-	-
Anskaffningskostnad den 31 december	654	1 651	194	199	2 698
Av- och nedskrivningar den 1 januari	-322	-1 132	-126	-	-1 580
Valutakursjusteringar	1	3	-	-	4
Årets av- och nedskrivningar	-25	-84	-22	-	-131
Avskrivningar på avyttringar	2	1	8	-	11
Av- och nedskrivningar den 31 december	-344	-1 212	-140	-	-1 696
Bokfört värde den 31 december	310	439	54	199	1 002
ROU-tillgångar som ingår i det bokförda värdet den 31 december	34	-	20	-	54

(miljoner EUR)	Mark och byggnader	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och utrustning	Pågående nyanläggningar	Summa
2022					
Anskaffningskostnad den 1 januari	587	1 487	163	188	2 425
Valutakursjusteringar	-	-	-	-	-
Tillskott	13	44	16	64	137
Överfört från anläggning under uppförande	35	82	10	-127	-
Avyttringar	-1	-4	-8	-	-13
Omklassificering	-	-	-	-4	-4
Anskaffningskostnad den 31 december	634	1 609	181	121	2 545
Av- och nedskrivningar den 1 januari	-302	-1 053	-112	-	-1 467
Valutakursjusteringar	-	-	-	-	-
Årets av- och nedskrivningar	-21	-82	-22	-	-125
Avskrivningar på avyttringar	1	3	8	-	12
Av- och nedskrivningar den 31 december	-322	-1 132	-126	-	-1 580
Bokfört värde den 31 december	312	477	55	121	965
ROU-tillgångar som ingår i det bokförda värdet den 31 december	35	1	19	-	55

3.2 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH ROU-TILLGÅNGAR (FORTSÄTTNING)

Tabell 3.2.b ROU-tillgångar

(miljoner EUR)	RoU Mark och byggnader	RoU Maskiner och andra tekniska anläggningar	RoU Inventarier, verktyg och utrustning	RoU Summa tillgångar
2023				
Bokfört värde den 1 januari	35	1	19	55
Tillskott	7	-	11	18
Avyttringar	-2	-1	-8	-11
Årets av- och nedskrivningar	-8	-1	-10	-19
Avskrivningar på avyttringar	2	1	8	11
Bokfört värde den 31 december	34	-	20	54
2022				
Bokfört värde den 1 januari	39	1	18	58
Tillskott	3	1	10	14
Avyttringar	-1	-1	-8	-10
Årets av- och nedskrivningar	-8	-1	-9	-18
Avskrivningar på avyttringar	2	1	8	11
Bokfört värde den 31 december	35	1	19	55

Det totala kassaflödet från ROU-tillgångar uppgick till 33 miljoner EUR. Detta omfattade leasingkuldbetalningar på 19 miljoner EUR, icke-aktiverade kortfristiga leasingkostnader och leasingkostnader avseende ROU-tillgångar med lågt värde på 12 miljoner EUR och räntekostnader för leasingkulder på 2 miljoner EUR.

3.3 INVESTERINGAR OCH EFTERSTÄLLDA LÅN

Tabell 3.3.a Investeringar och efterställda lån

(miljoner EUR)	Investeringar i dotterbolag	Investeringar i intresseföretag	Efterställda lån till dotterbolag
2023			
Anskaffningskostnad den 1 januari	2 065	246	507
Tillskott	105	-	13
Avyttringar	-	-	-19
Anskaffningskostnad den 31 december	2 170	246	501
Justeringar den 1 januari	-785	1	-75
Valutakursjusteringar	-2	-1	3
Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar av investeringar i dotterbolag	-13	-	-
Justeringar den 31 december	-800	-	-72
Bokfört värde den 31 december	1 370	246	429
2022			
Anskaffningskostnad den 1 januari	2 062	246	460
Tillskott	3	-	53
Avyttringar	-	-	-6
Anskaffningskostnad den 31 december	2 065	246	507
Justeringar den 1 januari	-752	1	-65
Valutakursjusteringar	-1	-	-10
Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar av investeringar i dotterbolag	-32	-	-
Justeringar den 31 december	-785	1	-75
Bokfört värde den 31 december	1 280	247	432

Moderbolaget redovisar nedskrivningar om -17 miljoner EUR relaterade till ett mindre antal dotterbolag, vilket delvis beror på återföring av nedskrivningar från tidigare år om 4 miljoner EUR. Nettonedskrivningen av investeringarna är 13 miljoner EUR. Detta påverkade inte koncernresultatet och det mjölkpris som betalades till ägarna.

3.3 INVESTERINGAR OCH EFTERSTÄLLDA LÅN (FORTSÄTTNING)

Tabell 3.3.b Transaktioner med dotterbolag

(miljoner EUR)	2023	2022
Försäljning av varor	6 456	6 952
Inköp av varor och tjänster	1 671	1 594
Royalty från dotterbolag	87	74
Ränta från dotterbolag	40	68
Ränta till dotterbolag	35	8
Utdelning från dotterbolag och intresseföretag	179	135
Skulder till dotterbolag	1 005	1 060
Fordran på dotterbolag	972	863

Transaktioner med intresseföretag

Se not 3.3 i koncernredovisningen.

NOT 4.

FINANSIERING

4.1 FINANSIELLA RISKER

Finansiella risker hanteras av treasury-avdelningen. Se not 4 i koncernredovisningen för en beskrivning av mål, policyer och rutiner för att värdera och hantera exponeringen mot finansiella risker. Specifikationer avseende moderbolaget återfinns nedan.

Tabell 4.1.a Likviditetsreserver

(miljoner EUR)	2023	2022
Outnyttjade lånelöften >1 år	615	475
Övriga outnyttjade lån	627	447
Summa	1 242	922

Tabell 4.1.b Valutaexponering

(miljoner EUR)	Potentiell redovisningseffekt		
	Känslighet	Resultaträkning	Övrigt totalresultat
2023			
EUR/DKK	1 %	1	-
USD/DKK*	5 %	-1	-17
GBP/DKK	5 %	2	-16
SEK/DKK	5 %	-2	-1
SAR/DKK	5 %	-	-4
2022			
EUR/DKK	1 %	3	-
USD/DKK*	5 %	-3	-27
GBP/DKK	5 %	-	-17
SEK/DKK	5 %	2	-3
SAR/DKK	5 %	2	-5

*Inkl. AED

4.1 FINANSIELLA RISKER (FORTSÄTTNING)

Tabell 4.1.c Icke-diskonterade förväntade kontraktuella kassaflöden på finansiella bruttoskulder

(miljoner EUR)	Icke-diskonterade kontraktuella kassaflöden										
	Redovisat belopp	Summa	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031–2033	Efter 2033
2023											
Lån från dotterbolag	1 005	1 005	1 005	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationsemission	407	407	-	109	181	-	118	-	-	-	-
Hypoteksinstitut	256	257	11	59	15	15	15	15	15	45	67
Kreditinstitut	443	456	251	1	1	101	1	101	1	-	-
Schuldschein (tysk statsobligation)	350	351	-	-	201	-	151	-	-	-	-
Leasingskulder	55	55	15	11	9	6	5	9	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	10										
Räntekostnader – räntebärande skuld	-	293	63	57	42	26	17	10	10	30	38
Leverantörsskulder och övriga skulder	675	675	675	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella derivatinstrument	27	27	18	3	2	2	1	1	-	-	-
Summa	3 228	3 526	2 037	240	451	150	306	136	26	75	105

	Icke-diskonterade kontraktuella kassaflöden										
	Redovisat belopp	Summa	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030–2032	Efter 2032
2022											
Lån från dotterbolag	1 060	1 060	1 060	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationsemission	224	224	-	-	-	179	-	45	-	-	-
Hypoteksinstitut	266	266	11	11	59	15	15	15	15	45	80
Kreditinstitut	512	512	199	101	210	1	1	-	-	-	-
Leasingskulder	56	56	15	11	8	6	5	2	1	4	4
Övriga långfristiga skulder	17	17	17								
Räntekostnader – räntebärande skuld	-	189	29	25	24	20	13	8	8	24	38
Leverantörsskulder och övriga skulder	780	780	780	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiella derivatinstrument	29	38	34	3	1	-	-	-	-	-	-
Summa	2 944	3 142	2 145	151	302	221	34	70	24	73	122

4.1 FINANSIELLA RISKER (FORTSÄTTNING)

Energiinköpsavtal

Arla har ingått fem energiköpsavtal. Två av dessa avtal började gälla 2023. För avtalsförpliktelser, se not 5.5.

Tabell 4.1.d Ingångna energiinköpsavtal

Land	Antal MWh energi som kontrakteras årligen	Prisvillkor	Genomsnittlig löptid	Drift	Syfte	Klassificering
Danmark	276 630	Fast	10 år	2023	Egen användning	Avtal som ännu inte verkställts
Summa	276 630					
Typ av energi						
Sol	139 530					
Vind	137 100					
Summa	276 630					

4.2 FINANSIELLA POSTER

Tabell 4.2 Finansiella intäkter och finansiella kostnader (miljoner EUR)

	2023	2022
Finansiella intäkter:		
Ränta, värdepapper	5	1
Utdelning från dotterbolag och intresseföretag	179	135
Ränta från dotterbolag	40	68
Valutakursvinster	88	-
Justering av verkligt värde	-	56
Summa finansiella intäkter	312	260
Finansiella kostnader:		
Ränta på finansiella instrument och leasingskulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-54	-22
Valutakursförluster	-44	-14
Ränta till dotterbolag	-35	-8
Ränta överförd till materiella anläggningstillgångar	5	3
Justering av verkligt värde	-50	-18
Summa finansiella kostnader	-178	-59
Finansiella kostnader, netto	134	201

4.3 RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD

Tabell 4.3.a Räntebärande nettoskuld

(miljoner EUR)	2023	2022
Långfristig upplåning	1 248	1 142
Kortfristig upplåning	1 125	1 051
Värdepapper, likvida medel	-149	-156
Efterställda lån till dotterbolag och övriga räntebärande tillgångar	-429	-432
Räntebärande nettoskuld	1 795	1 605

Tabell 4.3.b Lån

(miljoner EUR)	2023	2022
Långfristig upplåning:		
Emitterade obligationer	408	224
Hypoteksinstitut	245	255
Banklån	555	622
Leasingskulder	40	41
Summa långfristig upplåning	1 248	1 142
Kortfristig upplåning:		
Kortfristiga lån från dotterbolag	852	857
Hypoteksinstitut	11	11
Banklån	237	151
Leasingskulder	15	15
Övriga kortfristiga skulder	10	17
Summa kortfristig upplåning	1 125	1 051
Summa långfristig och kortfristig upplåning	2 373	2 193

Skuld till dotterbolag uppgår till 1 005 miljoner EUR (1 060 miljoner EUR förra året), varav 852 miljoner EUR (857 miljoner EUR förra året) var räntebärande och därmed ingår i räntebärande nettoskuld som kortfristig upplåning.

4.3 RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD (FORTSÄTTNING)

Tabell 4.3.c Kassaflöde, räntebärande nettoskuld

(miljoner EUR)	1 januari	Kassaflödesanalys		Icke kassaflödespåverkande förändringar			31 december
		Ingår i finansieringsverksamheten	Omklassificeringar	Valutarörelser	Förändringar i verkligt värde		
2023							
Långfristig upplåning	1 142	199	-119	-1	9		1 248
Kortfristig upplåning	1 051	-43	119	-2	-		1 125
Summa räntebärande skuld	2 193	156	-	-3	9		2 373
Efterställda lån	-432	6	-	-3	-		-429
Fordran på dotterbolag	-	-	-	-	-		-
Värdepapper	-155	8	-	-	3		-144
Kontant	-1	-4	-	-	-		-5
Räntebärande nettoskuld	1 605	166	-	-6	12		1 795
2022							
Långfristig upplåning	768	385	-17	-8	14		1 142
Kortfristig upplåning	1 083	-43	17	-6	-		1 051
Summa räntebärande skuld	1 851	342	-	-14	14		2 193
Efterställda lån	-395	-46	-	9	-		-432
Fordran på dotterbolag	-175	175	-	-	-		-
Värdepapper	-166	11	-	-	-		-155
Kontant	-1	-	-	-	-		-1
Räntebärande nettoskuld	1 114	482	-	-5	14		1 605

Tabell 4.3.d Räntebärande nettoskuld, löptid

(miljoner EUR)	Summa	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031–2033	Efter 2033
2023										
DKK	891	607	69	23	21	20	25	16	45	67
EUR	674	116	3	203	101	151	100	-	-	-
GBP	-232	-232	-	-	-	-	-	-	-	-
SEK	458	51	109	181	-	118	-	-	-	-
Övrigt	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	1 795	546	180	407	122	288	125	16	45	67
	Summa	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030–2032	Efter 2032
2022										
DKK	930	635	20	66	21	20	17	17	50	84
EUR	508	1	303	2	1	101	-	100	-	-
GBP	-208	-208	-	-	-	-	-	-	-	-
SEK	253	29	-	-	179	-	45	-	-	-
Övrigt	122	6	116	-	-	-	-	-	-	-
Summa	1 605	463	439	68	201	121	62	117	50	84

4.4 DERIVAT

Arla använder valutaterminskontrakt för att täcka valutarisker i samband med förväntade framtida intäkter och utgifter.

Tabell 4.4 Säkring av framtida kassaflöden från mycket sannolika prognostiserade transaktioner

(miljoner EUR)	Bokfört värde	Verkligt värde redovisat i övrigt totalresultat	Förväntad redovisning i resultaträkningen					
			2024	2025	2026	2027	Efter 2027	
2023								
Valutakontrakt	8	8	8	-	-	-	-	-
Räntekontrakt	2	2	1	1	-	-	-	-
Säkring av framtida kassaflöden	10	10	9	1	-	-	-	-

(miljoner EUR)	Bokfört värde	Verkligt värde redovisat i övrigt totalresultat	Förväntad redovisning i resultaträkningen					
			2023	2024	2025	2026	Efter 2026	
2022								
Valutakontrakt	42	42	42	-	-	-	-	-
Räntekontrakt	30	30	6	5	5	3	11	
Säkring av framtida kassaflöden	72	72	48	5	5	3	11	11

4.5 FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabell 4.5.a Kategorier av finansiella instrument

(miljoner EUR)	2023	2022
Derivat	-34	62
Andelar	3	3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-31	65
Värdepapper	144	155
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	144	155
Derivat tillgångar som används som säkringsinstrument	140	138
Efterställda lån till dotterbolag	429	432
Kundfordringar	242	337
Övriga fordringar	75	97
Fordran på dotterbolag	972	863
Fordran på intresseföretag	5	3
Kontant	5	1
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 728	1 733
Derivat	-42	28
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-42	28
Derivatskulder som används som säkringsinstrument	69	1
Extern långfristig upplåning*	1 248	1 142
Extern kortfristig upplåning*	273	194
Leverantörsskulder och övriga skulder	675	780
Skulder till dotterbolag	1 005	1 060
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 201	3 176

De finansiella tillgångarna och skuldernas verkliga värde, värderade till upplupet anskaffningsvärde, motsvarar ungefär det bokförda värdet.

*Inklusive leasingskulder

4.5 FINANSIELLA INSTRUMENT (FORTSÄTTNING)

Tabell 4.5.b Verkligt värde-hierarki – bokförda värden

(miljoner EUR)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
2023				
Finansiella tillgångar:				
Obligationer	144	-	-	144
Andelar	3	-	-	3
Derivat	-	106	-	106
Summa finansiella tillgångar	147	106	-	253
Finansiella skulder:				
Emitterade obligationer	-	408	-	408
Hypoteksinstitut	256	-	-	256
Derivat	-	27	-	27
Summa finansiella skulder	256	435	-	691
2022				
Finansiella tillgångar:				
Obligationer	155	-	-	155
Andelar	3	-	-	3
Derivat	-	200	-	200
Summa finansiella tillgångar	158	200	-	358
Finansiella skulder:				
Emitterade obligationer	-	224	-	224
Hypoteksinstitut	266	-	-	266
Derivat	-	29	-	29
Summa finansiella skulder	266	253	-	519

4.6 SÄLJ- OCH ÅTERKÖPSARRANGEMANG

Tabell 4.6 Överföring av finansiella tillgångar

(miljoner EUR)	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
2023			
Hypoteksobligationer	144	144	144
Återköpsförpliktelse	136	134	136
Nettoposition	8	10	8
2022			
Hypoteksobligationer	155	152	155
Återköpsförpliktelse	150	148	150
Nettoposition	5	4	5

NOT 5. ÖVRIGA OMRÅDEN

5.1 SKATT

Tabell 5.1.a Skatt redovisad i resultaträkningen
(miljoner EUR)

	2023	2022
Skatt på beskattningsbart kapital (kooperativ skatt)	8	10
Justering avseende tidigare år, aktuell skatt	1	-
Summa skatt i resultaträkningen	9	10

Tabell 5.1.b Beräkning av effektiv skattesats
(miljoner EUR)

	2023	2022
Lagstadgad bolagsskattesats i Danmark	22,0 %	22,0 %
Justering för kooperativ skatt	-18,6 %	-17,0 %
Justering avseende tidigare år	0,4 %	0,0 %
Summa	3,8 %	5,0 %

5.2 ARVODE TILL REVISORER SOM VALTS AV REPRESENTANTSKAPET

Tabell 5.2 Arvode till revisorer som valts av representantskapet
(miljoner EUR)

	2023	2022
Lagstadgad revision	0,7	0,7
Andra intyg	0,2	0,3
Skatterådgivning	0,1	0,2
Övriga ersättningar	0,2	-
Summa arvode till revisorer	1,2	1,2

5.3 LEDNINGENS ARVODEN OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Arvoden till ledningen: Se not 5.4 i koncernredovisningen..

Transaktioner med närstående parter och intresseföretag: Se not 3.3.

5.4 KONTRAKTUELLA SKYLDIGHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Som säkerhet för en hypoteksskuld, i enlighet med den danska lagen om hypotekslån, med ett nominellt värde av 257 miljoner EUR (2022: 266 miljoner EUR), har Arla lämnat pant i fastigheter. Finansiell säkerhet och garantiåtaganden uppgick till 2 782 miljoner EUR (2022: 2 859 miljoner EUR).

Koncernen är part i ett fåtal rättsprocesser, tvister och andra krav. Det är ledningens bedömning att utfallet av dessa rättsprocesser med stor sannolikhet inte kommer att få någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella ställning utöver det som redan redovisats i de finansiella rapporterna.

Tabell 5.5 Kontraktuella åtaganden*

(miljoner EUR)	0–1 år	1–5 år	5+ år	Summa
2023				
IT-avtal	33	30	-	63
Kortfristiga leasingavtal och leasingavtal med lågt värde	12	-	-	12
Energiinköpsavtal	6	67	92	165
Investeringsåtaganden i materiella anläggningstillgångar	47	9	-	56
Summa	98	106	92	296
2022				
IT-avtal	27	28	-	55
Kortsiktiga leasingavtal och leasingavtal med lågt värde	13	-	-	13
Energiinköpsavtal	-	56	109	165
Investeringsåtaganden i materiella anläggningstillgångar	39	7	-	46
Summa	79	91	109	279

*Andra kontraktuella åtaganden som inte redovisas i tabellen inkluderar pantsatta fastigheter som säkerhet för hypotekslån samt finansiell säkerhet och garantiåtaganden.

5.5 ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER OCH VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Grund för upprättandet

Arla Foods ambas koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkänts av EU, samt de ytterligare upplysningskraven (stora företag i klass C) i den danska årsredovisningslagen (Årsregnskabsloven). Koncernredovisningen upprättas i EUR i linje med koncernens rapporteringsvaluta. Arla Foods ambas funktionella valuta är DKK. Med undantag för de redovisningsprinciper som beskrivs nedan är Arla Foods ambas redovisningsprinciper identiska med koncernredovisningen.

Utdelning från dotterbolag och intresseföretag

Utdelning från dotterbolag och intresseföretag redovisas i resultaträkningen som en finansiell post när den fastställs.

Investeringar i dotterbolag och intresseföretag

Innehav i dotterbolag och intresseföretag värderas till anskaffningskostnad. En nedskrivningsprövning utförs om indikationer på nedskrivningar uppstår, till exempel förluster, fallande

marknadsvärden, osv. Om det bokförda värdet överstiger det återvinningsbara beloppet skrivs det ned till det återvinningsbara beloppet. Nedskrivningar samt vinster och förluster vid avyttring redovisas separat i resultaträkningen.

Koncerninterna rörelseförvärv

Verkligt värdemetoden tillämpas på rörelseförvärv, såsom förvärv och avyttring av kapitalinvesteringar, fusioner, uppdelningar, nyanskaffning av tillgångar och aktieomvandlingar osv., där enheter som kontrolleras av moderbolaget är inblandade. Förutsättningen är att rörelseförvärvet ska anses vara slutfört per förvärvstidpunkten utan någon omräkning av jämförelsetal. Skillnader mellan den överenskomna köpeskillingen och det redovisade beloppet för det förvärvade företaget redovisas direkt mot eget kapital.

Reserv för utvecklingskostnader

Egetkapitalreserven för utvecklingsprojekt som aktiverats under 2016 och senare är icke-utdelningsbar. Reserven kommer att återföras i takt med att de aktiverade utvecklingsprojekten kostnadsförs.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Värdering av vissa tillgångar och skulder per balansdagen kräver uppskattningar av hur framtida händelser kommer att utvecklas. Väsentliga bedömningar avser:

- Varulager, se not 2.1 i koncernredovisningen.
- Kundfordringar, se not 2.1 i koncernredovisningen
- Materiella anläggningstillgångar och ROU-tillgångar, se not 3.2 i koncernredovisningen.
- Intresseföretag och joint ventures, se not 3.3 i koncernredovisningen.
- Investeringar i koncernföretag: Det återvinningsbara beloppet för investeringar i koncernföretag som ägs direkt av Arla Foods amba övervakas kontinuerligt och en nedskrivningsprövning görs om det finns tecken på en värdenedgång. De viktigaste parametrarna i en nedskrivningsprövning för ett specifikt dotterbolag är förväntat framtida fritt kassaflöde i dotterbolaget, inklusive kassaflöde i underliggande dotterbolag, samt antaganden om diskonteringsränta. Förväntningar på dessa baseras på samma förväntningar som beskrivs i not 3.1 i koncernredovisningen.

Antagande av nya eller ändrade IFRS

Se koncernredovisningen för en beskrivning av nya och ändrade IFRS.

5.6 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Se not 5.6 i koncernredovisningen.

5.7 KONCERNÖVERSIKT

Se not 5.8 i koncernredovisningen.