

A man and a woman are sitting at a desk in an office, looking at a computer monitor. The woman is on the left, wearing a blue and white striped shirt, and the man is on the right, wearing a dark blue hoodie. They are both smiling and looking towards the right. The background shows a window with a view of a building and a large abstract painting on the wall. The desk in the foreground has a pink container with pens and a yellow container with markers.

JAHRESABSCHLUSS DER MÜTTERGESELLSCHAFT

2023

INHALT

JAHRESABSCHLUSS

Lagebericht	2
Primäre Erklärungen	
Gewinn- und verlustrechnung	3
Gesamtergebnis	3
Gewinnverwendung	3
Bilanz	4
Eigenkapitalspiegel	5
Cashflow	6

ANHÄNGE

Umsatz und Kosten		Sonstiges	
1.1 Umsatz	7	5.1 Steuern	21
1.2 Betriebskosten	7	5.2 Honorare für die von der Vertreterversammlung benannten Wirtschaftsprüfer	21
1.3 Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	8	5.3 Vergütung für die Geschäftsführung und Transaktionen mit nahestehenden Personen	21
Nettoumlaufvermögen		5.4 Vertragliche Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten	22
2.1 Nettoumlaufvermögen	9	5.5 Allgemeine Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie wesentliche Schätzungen und Beurteilungen	23
Eingesetztes Kapital		5.6 Ereignisse nach Bilanzstichtag	23
3.1 Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert	10	5.7 Übersicht über den Konzern	23
3.2 Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	11		
3.3 Investitionen und nachrangige Kredite	12		
Finanzierungsaktivitäten			
4.1 Finanzielle Risiken	14		
4.2 Finanzposten	16		
4.3 Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	17		
4.4 Derivative Finanzinstrumente	19		
4.5 Finanzinstrumente	19		
4.6 Rückkaufvereinbarungen	20		

LAGEBERICHT

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

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 2023.

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 für das Board of Representatives (BoR, Vertreterversammlung) sowie das Board of Directors (BoD, Aufsichtsrat) gemäß Satzung. Weitere Details hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt Governance im Lagebericht im Konzernabschluss.

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

Leistung

Der an unsere Landwirte gezahlte Milchpreis sank um 17 %. Daraus ergibt sich ein Milch-Leistungspreis in Höhe von 47,0 Eurocent/kg Milch von Genossenschaftsmitgliedern (2022: 55,1 Eurocent/kg). Der Umsatz ging um 5 % auf 9.942 Millionen EUR zurück (2022: 10.479 Millionen EUR). Das EBIT beläuft sich auf 115 Millionen EUR (2022: 30 Millionen EUR).

Innerhalb des EBIT gab es einen Anstieg des Bruttogewinns, der durch einen Anstieg der Verkaufs-, Vertriebs- und Verwaltungskosten ausgeglichen wurde. Darüber hinaus gab es einen Anstieg bei den sonstigen betrieblichen Erträgen und einen Rückgang bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen im Zusammenhang mit Absicherungsinstrumenten.

In 2023 hat die Muttergesellschaft einen Verlust aufgrund von Wertminderungen auf Investitionen in Tochtergesellschaften verbucht. Der Verlust belief sich durch die geringere Anzahl von Tochtergesellschaften auf 13 Millionen EUR gegenüber einem Verlust von 32 Millionen EUR im Vorjahr. Dies hatte keine Auswirkungen auf das Konzernergebnis oder den Milchpreis, der an die Mitglieder gezahlt wurde.

Die Finanzerträge stiegen um 52 Millionen EUR, was auf Wechselkursgewinne und höhere Dividendenzahlungen von Tochtergesellschaften und assoziierten Unternehmen zurückzuführen ist. Die Finanzkosten stiegen um 119 Millionen EUR aufgrund von Zinsen auf Finanzinstrumente und Leasingverbindlichkeiten, Wechselkursverlusten und Anpassungen von beizulegenden Zeitwerten.

Der Jahresüberschuss belief sich auf 227 Millionen EUR (2022: 189 Millionen EUR) und liegt damit über unseren Erwartungen. Dies ist vor allem auf die Entwicklung der Absicherungsinstrumente und die erhaltenen Dividenden zurückzuführen. Aufgrund der Genossenschaftsstruktur ist das Ergebnis der Muttergesellschaft vom vorausgezählten Milchpreis und der Konzernleistung abhängig. Für 2024 erwartet

das Unternehmen ein Ergebnis im Bereich von 210 bis 250 Millionen EUR, abhängig von der Entwicklung der Ergebnisse der anderen Konzerngesellschaften.

Corporate Responsibility

Informationen zur sozialen Verantwortung des Unternehmens gemäß § 99a des dänischen Jahresabschlussgesetzes finden Sie in den Nachhaltigkeitserklärungen im Lagebericht des Konzernjahresberichts.

Vielfalt des Aufsichtsrats und des Managements

Dieser Bericht enthält unsere satzungsgemäße Erklärung für Arla Foods amba gemäß § 99b des dänischen Jahresabschlussgesetzes in Bezug auf die Vielfalt im Aufsichtsrat und in der Geschäftsführung.

Initiativen zur geschlechtsspezifischen Vielfalt werden auf der Arla Foods-Konzernebene verwaltet, wo auch die Ziele festgelegt und überwacht werden.

Um die gesetzlichen Anforderungen zu erfüllen, wird die Berichterstattung über die geschlechtsspezifische Vielfalt auf der Grundlage des eingetragenen Vorstands und der Geschäftsführung von Arla Foods amba durchgeführt. Die eingetragene Geschäftsleitung gilt als die erste Führungsebene im Sinne der gesetzlichen Definition. Arla Foods amba hat keine zweite Führungsebene. Die eingetragene Leitung besteht aus zwei Personen, die beide männlich sind. Da die eingetragene Geschäftsleitung aus weniger als drei Mitgliedern besteht, wird für die übrige Geschäftsleitung kein Ziel für die Geschlechtervielfalt festgelegt.

Die geschlechtsspezifische Vielfalt bezieht sich auf den Anteil der Frauen an der Gesamtzahl der Beschäftigten. Die Messung der Geschlechtervielfalt sowohl im eingetragenen Verwaltungsrat als auch in der eingetragenen Geschäftsleitung basiert auf der Anzahl der Mitarbeiter zum 31. Dezember 2023.

Ende 2023 besteht der eingetragene Verwaltungsrat von Arla Foods amba aus 16 Mitgliedern, von denen 12 männlich sind.

Wir bei Arla glauben, dass ein vielfältiges Team eine Fülle von Perspektiven, Ideen und Erfahrungen zusammenbringt, was letztendlich für Innovation, nachhaltiges Wachstum und bessere Leistung sorgt. Um die Vielfalt innerhalb unseres Aufsichtsrats zu fördern, werden die Themen Vielfalt und Integration in die Präsentationen für den Vertreterversammlung aufgenommen, da dieser für die Wahl des Aufsichtsrats verantwortlich ist. Darüber hinaus erkennen wir die Bedeutung der

geschlechtsspezifischen Vielfalt auf den verschiedenen Führungsebenen an. Um dieses Problem anzugehen, hat Arla Einführungsveranstaltungen und Schulungen für Führungskräfte eingeführt, die sich auf Vielfalt und Integration konzentrieren. Diese Initiativen zielen darauf ab, das Bewusstsein für unbewusste Vorurteile zu schärfen.

Datenethik

Informationen zur Datenethik gemäß § 99d des dänischen Jahresabschlussgesetzes finden Sie in der Nachhaltigkeitserklärung im Lagebericht des Konzernjahresberichts.

Geschlechterdiversität im Board of Directors

Anzahl der gewählten Mitglieder ¹⁾	2023
Unterrepräsentiertes Geschlecht (%)	16
Ziel (%) ²⁾³⁾	25 %
Zieljahr der Erfüllung ²⁾	30 %
	2026

Geschlechterdiversität im Management

Anzahl der Mitglieder	2
-----------------------	---

¹⁾ Gemäß § 99b des dänischen Jahresabschlussgesetzes sind in dieser Zahl nur die gewählten Mitglieder enthalten. Die Gesamtzahl der Verwaltungsratsmitglieder beträgt 19.

²⁾ Initiativen zur geschlechtsspezifischen Vielfalt werden auf der Arla Foods-Konzernebene verwaltet, wo auch die Ziele festgelegt und überwacht werden.

³⁾ Das Ziel der Geschlechtervielfalt im Verwaltungsrat wurde 2023 aktualisiert. Das bisherige Ziel von 25 % wurde auf Konzernebene im Jahr 2023 erreicht.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

(Millionen EUR)	Anhang	2023	2022
Umsatz	1.1	9.942	10.479
Herstellungskosten	1.2	-9.037	-9.628
Bruttoergebnis		905	851
Vertriebskosten	1.2	-563	-501
Verwaltungskosten	1.2	-248	-255
Sonstige betriebliche Erträge	1.3	122	85
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1.3	-101	-150
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)		115	30
Wertminderung und -aufholung in Tochtergesellschaften	3.3	-13	-32
Finanzerträge	4.2	312	260
Finanzaufwendungen	4.2	-178	-59
Ergebnis vor Steuern		236	199
Steuern	5.1	-9	-10
Jahresüberschuss		227	189

GESAMTERGEBNIS

(Millionen EUR)	Anhang	2023	2022
Jahresüberschuss		227	189
Sonstiges Ergebnis			
Posten, die nachfolgend in die Gewinn- und Verlustrechnung übertragen werden können:			
Wertberichtigungen von Absicherungsinstrumenten		-64	96
Umrechnung von Fremdwährungen		-2	-2
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern		-66	94
Gesamtergebnis		161	283

GEWINNVERWENDUNG

(Millionen EUR)	2023	2022
Jahresüberschuss	227	189
Gewinnverwendung:		
Nachzahlung für Milch	252	260
Zinsen auf geleistete individuelle Kapitaleinlagen	18	9
Gesamte Nachzahlung	270	269
Übertrag auf Eigenkapital:		
Kapitalkonto	-119	-147
Rücklage für besondere Zwecke	69	74
Geleistete individuelle Kapitaleinlagen	41	39
Rücklage für Entwicklungskosten	-34	-46
Gesamter Übertrag auf Eigenkapital	-43	-80
Gewinnverwendung	227	189

BILANZ

(Millionen EUR)	Anhang	2023	2022
Vermögenswerte			
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert	3.1	293	286
Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	3.2	1.002	965
Investitionen in Tochtergesellschaften	3.3	1.370	1.280
Investitionen in assoziierte Unternehmen	3.3	246	247
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	3.3	429	432
Sonstige langfristige Vermögenswerte		3	3
Gesamte langfristige Vermögenswerte		3.343	3.213
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	2.1	399	521
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.1	242	337
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	2.1	972	863
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	2.1	5	3
Derivative Finanzinstrumente	4,5	106	200
Sonstige Forderungen		75	97
Wertpapiere	4,3	144	155
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,3	5	1
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt		1.948	2.177
Aktiva, gesamt		5.291	5.390

(Millionen EUR)	Anhang	2023	2022
Passiva			
Eigenkapitalspiegel			
Kollektive Kapitaleinlagen		1.201	1.245
Individuelle Kapitaleinlagen		557	540
Sonstige Eigenkapitalkonten		13	113
Nachzahlungen an Genossenschaftsmitglieder		207	208
Eigenkapital, gesamt		1.978	2.106
Verbindlichkeiten			
Langfristige Verbindlichkeiten			
Kredite	4.3	1.248	1.142
Gesamte langfristige Verbindlichkeiten		1.248	1.142
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Kredite	4.3	263	177
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.1	675	780
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge		1.005	1.060
Derivative Finanzinstrumente	4.5	27	29
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		95	96
Gesamte kurzfristige Verbindlichkeiten		2.065	2.142
Gesamte Verbindlichkeiten		3.313	3.284
Passiva, gesamt		5.291	5.390

EIGENKAPITALSPIEGEL

(Millionen EUR)	Kollektive Kapitaleinlagen *			Individuelle Kapitaleinlagen				Sonstige Eigenkapitalkonten			Nachzahlung		Gesamtes Eigenkapital
	Kapitalkonto	Rücklage für besondere Zwecke	Gesamt	Geleistete individuelle Kapitaleinlagen	Liefermen-genabhängige Genossen-schaftszerti-fikate	Zugeführte individuelle Kapitaleinlagen	Gesamt	Rücklage für Wertberichtigungen von Absicherungs-instrumenten	Rücklage für Wechsel-kursanpas-sungen	Rücklage für Entwick-lungskosten	Gesamt	Gesamt	
Eigenkapital, 1. Januar 2023	-2	1.247	1.245	348	55	137	540	74	-14	53	113	208	2.106
Jahresüberschuss	-119	69	-50	41	-	-	41	-	-	-34	-34	270	227
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-	-	-	-	-64	-2	-	-66	-	-66
Gesamtergebnis	-119	69	-50	41	-	-	41	-64	-2	-34	-100	270	161
Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	1	-	1	-17	-4	-5	-26	-	-	-	-	-	-25
Halbjahresnachzahlung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-63	-63
Nachzahlungen in Bezug auf das Jahr 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-201	-201
Wechselkursanpassungen	5	-	5	-	-	2	2	-	-	-	-	-7	-
Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	6	-	6	-17	-4	-3	-24	-	-	-	-	-271	-289
Eigenkapital, 31. Dezember 2023	-115	1.316	1.201	372	51	134	557	10	-16	19	13	207	1.978
Eigenkapital, 1. Januar 2022	130	1.173	1.303	334	61	147	542	-22	-12	99	65	207	2.117
Jahresüberschuss	-147	74	-73	39	-	-	39	-	-	-46	-46	269	189
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-	-	-	-	96	-2	-	94	-	94
Gesamtergebnis	-147	74	-73	39	-	-	39	96	-2	-46	48	269	283
Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	2	-	2	-15	-5	-4	-24	-	-	-	-	-	-22
Halbjahresnachzahlung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-61	-61
Nachzahlungen in Bezug auf das Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-211	-211
Wechselkursanpassungen	13	-	13	-10	-1	-6	-17	-	-	-	-	4	-
Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	15	-	15	-25	-6	-10	-41	-	-	-	-	-268	-294
Eigenkapital, 31. Dezember 2022	-2	1.247	1.245	348	55	137	540	74	-14	53	113	208	2.106

* Das kollektive Kapital besteht aus dem Kapitalkonto und der Rücklage für besondere Zwecke, die sich im Jahr 2023 auf 1,201 Millionen EUR belaufen (2022: 1,245 Millionen EUR).

Eine Erläuterung der Merkmale der einzelnen Eigenkapitalkonten – mit Ausnahme der „Rücklage für Entwicklungskosten“ (die in Anhang 5.5 erläutert wird) – findet sich in den Erläuterungen zum Eigenkapitalpiegel im Konzernabschluss.

CASHFLOW

(Millionen EUR)	Anhang	2023	2022
EBITDA		298	206
Wertaufholung der sonstigen Betriebsposten ohne Auswirkungen auf liquide Mittel		31	-53
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	2.1	-49	-268
Veränderung der sonstigen Forderungen und sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten		34	-37
Erhaltene Dividenden aus Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen	4.2	179	135
Gezahlte Zinsen		-52	-19
Erhaltene Zinsen		9	60
Gezahlte Steuern		-9	-11
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		441	13
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	3.1	-62	-73
Investitionen in Sachanlagen	3.2	-152	-125
Verkauf von Sachanlagen		1	2
Operative Investitionstätigkeit		-213	-196
Verkauf von finanziellen Vermögenswerten	4.3.c	8	11
Übernahme von Tochterunternehmen		-105	-3
Nachrangige Kredite	4.3.c	6	-46
Finanzielle Investitionstätigkeit		-91	-38
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-304	-234

(Millionen EUR)	Anhang	2023	2022
Halbjahresnachzahlung		-63	-61
Nachzahlungen in Bezug auf das Jahr 2022		-201	-211
Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern		-25	-24
Neue Kreditaufnahmen	4.3.c	522	497
Sonstige Veränderungen bei den Krediten	4.3.c	-347	37
Zahlungen von Leasingverbindlichkeiten	4.3.c	-19	-17
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-133	221
Netto-Cashflow		4	-
Finanzmittelfonds per 1. Januar		1	1
Netto-Cashflow für den Berichtszeitraum		4	-
Wechselkursanpassung für Barmittel		-	-
Finanzmittelfonds per 31. Dezember		5	1
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		441	13
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit		-213	-196
Freier operativer Cashflow		228	-183
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		441	13
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-304	-234
Freier Cashflow		137	-221

ANHANG 1.

UMSATZ UND KOSTEN

1.1 UMSATZ

Tabelle 1.1 – Umsatzerlöse nach Kategorie

(Millionen EUR)	Interner Verkauf von Waren	Externer Verkauf von Waren	Gesamtumsatz
2023			
Rohmilch	3.647	116	3.763
Milch, Joghurt, Milchpulver und Kochzutaten	511	1.052	1.563
Käse	1.150	988	2.138
Butter, Streichfette und Margarine	1.053	494	1.547
Sonstiges	95	836	931
Gesamt	6.456	3.486	9.942
2022			
Rohmilch	4.236	152	4.388
Milch, Joghurt, Milchpulver und Kochzutaten	525	1.002	1.527
Käse	1.080	1.042	2.122
Butter, Streichfette und Margarine	1.019	394	1.413
Sonstiges	90	939	1.029
Gesamt	6.950	3.529	10.479

1.2 BETRIEBSKOSTEN

Tabelle 1.2.a – Betriebskosten nach Funktion und Art

(Millionen EUR)	2023	2022
Herstellungskosten	9.037	9.628
Vertriebskosten*	563	501
Verwaltungskosten	248	255
Gesamt	9.848	10.384
Spezifikation:		
Gelieferte Rohmilch	5.757	6.660
Sonstige Produktionsmaterialien**	2.535	2.263
Personalkosten	543	509
Transportkosten	257	252
Marketingkosten	80	81
Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung	184	175
Sonstige Kosten***	492	444
Gesamt	9.848	10.384

* Die Forschungs- und Entwicklungskosten sind in den Vertriebskosten enthalten und belaufen sich auf 50 Millionen EUR, verglichen mit 48 Millionen EUR im Vorjahr.

** Sonstige Produktionsmaterialien umfassen Verpackungen, Zusatzstoffe, Verbrauchsmaterialien, variable Energie und Veränderungen der Vorräte.

*** Sonstige Kosten umfassen hauptsächlich Wartung, Versorgung und IT.

1.2 BETRIEBSKOSTEN (FORTSETZUNG)

Tabelle 1.2.b – Personalkosten

(Millionen EUR)	2023	2022
Löhne, Gehälter und ähnliche Bezüge	506	466
Pensionen	36	41
Sonstige Sozialversicherungskosten	1	2
Gesamt	543	509
Personalkosten beziehen sich auf:		
Herstellungskosten	347	327
Vertriebskosten	85	76
Verwaltungskosten	111	106
Gesamt	543	509
Durchschnittliche Anzahl der Vollzeitbeschäftigten	5.970	5.800

Tabelle 1.2.c – Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung

(Millionen EUR)	2023	2022
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Wertminderung	53	50
Abschreibungen auf Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht und Wertminderung	131	125
Gesamt	184	175
Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung sind in folgenden Posten enthalten:		
Herstellungskosten	120	113
Vertriebskosten	13	16
Verwaltungskosten	51	46
Gesamt	184	175

1.3 SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Tabelle 1.3 – Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen
(Millionen EUR)

	2023	2022
Umgliederung der Erträge von Sicherungsgeschäften aus dem Eigenkapital	18	8
Lizeneinnahmen	87	74
Sonstige Posten	17	3
Sonstige betriebliche Erträge	122	85
Umgliederung der Aufwendungen von Sicherungsgeschäften aus dem Eigenkapital	15	76
Konzerninterne Dienstleistungsgebühr	85	70
Sonstige Posten	1	4
Sonstige betriebliche Aufwendungen	101	150

ANHANG 2.

NETTOUMLAUFVERMÖGEN

2.1 NETTOUMLAUFVERMÖGEN

Tabelle 2.1.a – Nettoumlaufvermögen

(Millionen EUR)	2023	2022
Vorräte	399	521
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	242	337
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	972	863
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	5	3
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-675	-780
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	-153	-203
Nettoumlaufvermögen	790	741

Die von Tochtergesellschaften gehaltenen und an Tochtergesellschaften geschuldeten Beträge werden ohne verzinsliche Posten angegeben. Diese sind in Anhang 4.3 enthalten.

Tabelle 2.1.b – Vorräte

(Millionen EUR)	2023	2022
Vorräte vor Wertberichtigungen	407	531
Wertberichtigungen	-8	-10
Gesamte Vorräte	399	521
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	113	138
Unfertige Erzeugnisse	164	222
Fertige Erzeugnisse und Waren	122	161
Gesamte Vorräte	399	521

Tabelle 2.1.c – Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

(Millionen EUR)	2023	2022
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen vor Rücklagen für erwartete Verluste	243	339
Rücklagen für erwartete Verluste	-1	-2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, gesamt	242	337

ANHANG 3.

EINGESETZTES KAPITAL

3.1 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE UND FIRMENWERT

Tabelle 3.1 – Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert

(Millionen EUR)	Firmenwert	Lizenzen und Warenzeichen	IT- und sonstige Entwicklungsprojekte	Gesamt
2023				
Kosten per 1. Januar	100	28	554	682
Wechselkursanpassungen	-3	-	-1	-4
Zugänge	-	-	62	62
Abgänge	-	-	-176	-176
Umklassifizierungen	-	-	-	-
Kosten per 31. Dezember	97	28	439	564
Abschreibungen und Wertminderungen per 1. Januar	-	-15	-381	-396
Wechselkursanpassungen	-	-	2	2
Abschreibungen und Wertminderungen für das Jahr	-	-2	-51	-53
Abschreibungen für Abgänge	-	-	176	176
Abschreibungen und Wertminderung per 31. Dezember	-	-17	-254	-271
Buchwert per 31. Dezember	97	11	185	293

(Millionen EUR)	Firmenwert	Lizenzen und Warenzeichen	IT- und sonstige Entwicklungsprojekte	Gesamt
2022				
Kosten per 1. Januar	79	28	482	589
Wechselkursanpassungen	5	-	-	5
Zugänge	16	-	73	89
Abgänge	-	-	-5	-5
Umklassifizierungen	-	-	4	4
Kosten per 31. Dezember	100	28	554	682
Abschreibungen und Wertminderungen per 1. Januar	-	-13	-338	-351
Wechselkursanpassungen	-	-	-	-
Abschreibungen und Wertminderungen für das Jahr	-	-2	-48	-50
Abschreibungen für Abgänge	-	-	5	5
Abschreibungen und Wertminderung per 31. Dezember	-	-15	-381	-396
Buchwert per 31. Dezember	100	13	173	286

3.2 SACHANLAGEN UND VERMÖGENSWERTE AUS EINEM NUTZUNGSRECHT

Tabelle 3.2.a – Sachanlagen

(Millionen EUR)	Grundstücke und Gebäude	Technische Anlagen und Maschinen	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	Anlagen im Bau	Gesamt
2023					
Kosten per 1. Januar	634	1.609	181	121	2.545
Wechselkursanpassungen	-1	-4	-1	-	-6
Zugänge	12	18	16	124	170
Übertragen aus Anlagen im Bau	11	29	6	-46	-
Abgänge	-2	-1	-8	-	-11
Umklassifizierung	-	-	-	-	-
Kosten per 31. Dezember	654	1.651	194	199	2.698
Abschreibungen und Wertminderungen per 1. Januar	-322	-1.132	-126	-	-1.580
Wechselkursanpassungen	1	3	-	-	4
Abschreibungen und Wertminderungen für das Jahr	-25	-84	-22	-	-131
Abschreibung für Abgänge	2	1	8	-	11
Abschreibungen und Wertminderung per 31. Dezember	-344	-1.212	-140	-	-1.696
Buchwert per 31. Dezember	310	439	54	199	1.002
Im Buchwert enthaltene Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht per 31. Dezember	34	-	20	-	54

(Millionen EUR)	Grundstücke und Gebäude	Technische Anlagen und Maschinen	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	Anlagen im Bau	Gesamt
2022					
Kosten per 1. Januar	587	1.487	163	188	2.425
Wechselkursanpassungen	-	-	-	-	-
Zugänge	13	44	16	64	137
Übertragen aus Anlagen im Bau	35	82	10	-127	-
Abgänge	-1	-4	-8	-	-13
Umklassifizierung	-	-	-	-4	-4
Kosten per 31. Dezember	634	1.609	181	121	2.545
Abschreibungen und Wertminderungen per 1. Januar	-302	-1.053	-112	-	-1.467
Wechselkursanpassungen	-	-	-	-	-
Abschreibungen und Wertminderungen für das Jahr	-21	-82	-22	-	-125
Abschreibung für Abgänge	1	3	8	-	12
Abschreibungen und Wertminderung per 31. Dezember	-322	-1.132	-126	-	-1.580
Buchwert per 31. Dezember	312	477	55	121	965
Im Buchwert enthaltene Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht per 31. Dezember	35	1	19	-	55

3.2 SACHANLAGEN UND VERMÖGENSWERTE AUS EINEM NUTZUNGSRECHT (FORTSETZUNG)

Tabelle 3.2.1.a – Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht

(Millionen EUR)	RoU Grundstücke und Gebäude	RoU Technische Anlagen und Maschinen	RoU Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	RoU Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht, gesamt
2023				
Buchwert per 1. Januar	35	1	19	55
Zugänge	7	-	11	18
Abgänge	-2	-1	-8	-11
Abschreibungen und Wertminderungen für das Jahr	-8	-1	-10	-19
Abschreibung für Abgänge	2	1	8	11
Buchwert per 31. Dezember	34	-	20	54
2022				
Buchwert per 1. Januar	39	1	18	58
Zugänge	3	1	10	14
Abgänge	-1	-1	-8	-10
Abschreibungen und Wertminderungen für das Jahr	-8	-1	-9	-18
Abschreibung für Abgänge	2	1	8	11
Buchwert per 31. Dezember	35	1	19	55

Der gesamte Mittelabfluss aus Vermögenswerten aus einem Nutzungsrecht beläuft sich auf 33 Millionen EUR. Der Betrag beinhaltet Zahlungen von Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 19 Millionen EUR, nicht aktivierte kurzfristige und geringwertige Leasingaufwendungen in Höhe von 12 Millionen EUR sowie Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 2 Millionen EUR.

3.3 INVESTITIONEN UND NACHRANGIGE KREDITE

Tabelle 3.3.a – Investitionen und nachrangige Kredite

(Millionen EUR)	Investitionen in Tochtergesellschaften	Investitionen in assoziierte Unternehmen	Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften
2023			
Kosten per 1. Januar	2.065	246	507
Zugänge	105	-	13
Abgänge	-	-	-19
Kosten per 31. Dezember	2.170	246	501
Anpassungen per 1. Januar	-785	1	-75
Wechselkursanpassungen	-2	-1	3
Wertminderung und -aufholung in Tochtergesellschaften	-13	-	-
Anpassungen per 31. Dezember	-800	-	-72
Buchwert per 31. Dezember	1.370	246	429
2022			
Kosten per 1. Januar	2.062	246	460
Zugänge	3	-	53
Abgänge	-	-	-6
Kosten per 31. Dezember	2.065	246	507
Anpassungen per 1. Januar	-752	1	-65
Wechselkursanpassungen	-1	-	-10
Wertminderung und -aufholung in Tochtergesellschaften	-32	-	-
Anpassungen per 31. Dezember	-785	1	-75
Buchwert per 31. Dezember	1.280	247	432

Die Muttergesellschaft hat Wertminderungen in Höhe von -17 Millionen EUR verbucht, die mit einer geringeren Anzahl von Tochtergesellschaften zusammenhängen. Diese werden zum Teil durch Wertaufholungen aus früheren Jahren in Höhe von 4 Millionen EUR ausgeglichen. Die Netto-Wertminderung auf Investitionen beträgt 13 Millionen EUR. Dies hatte keine Auswirkungen auf das Konzernergebnis und den Milchpreis, der an die Mitglieder gezahlt wurde.

3.3 INVESTITIONEN UND NACHRANGIGE KREDITE (FORTSETZUNG)**Tabelle 3.3.b – Transaktionen mit Tochtergesellschaften**
(Millionen EUR)

	2023	2022
Verkauf von Waren	6.456	6.952
Einkauf von Waren und Dienstleistungen	1.671	1.594
Lizenzgebühren von Tochtergesellschaften	87	74
Zinsen von Tochtergesellschaften	40	68
Zinsen an Tochtergesellschaften	35	8
Dividenden von Tochtergesellschaften und assoziierten Unternehmen	179	135
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	1.005	1.060
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	972	863

Transaktionen mit assoziierten Unternehmen

Siehe Anhang 3.3 im Konzernabschluss.

ANHANG 4.

FINANZIERUNGSAKTIVITÄTEN

4.1 FINANZIELLE RISIKEN

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.

Tabelle 4.3.a – Liquiditätsreserven

(Millionen EUR)	2023	2022
Nicht genutzte verbindlich zugesagte Dispositionskredite > 1 Jahr	615	475
Nicht genutzte sonstige Dispositionskredite	627	447
Gesamt	1.242	922

Tabelle 4.3.b – Währungsrisiken

(Millionen EUR)	Potenzielle Auswirkung auf die Rechnungslegung		
	Sensitivität	Gewinn- und Verlustrechnung	Sonstiges Ergebnis
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 FINANZIELLE RISIKEN (FORTSETZUNG)

Tabelle 4.1.c – Vergleich erwarteter, nicht diskontierter Cashflow aus finanziellen Brutto-Verbindlichkeiten

(Millionen EUR)	Nicht diskontierte vertragliche Geldströme										
	Buchwert	Gesamt	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031-2033	Nach 2033
2023											
Kreditverbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften	1.005	1.005	1.005	-	-	-	-	-	-	-	-
Anleihe	407	407	-	109	181	-	118	-	-	-	-
Hypothekenkreditinstitute	256	257	11	59	15	15	15	15	15	45	67
Kreditinstitute	443	456	251	1	1	101	1	101	1	-	-
Schuldschein	350	351	-	-	201	-	151	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	55	55	15	11	9	6	5	9	-	-	-
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	10										
Zinsaufwand – verzinsliche Verbindlichkeiten	-	293	63	57	42	26	17	10	10	30	38
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	675	675	675	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivative Instrumente	27	27	18	3	2	2	1	1	-	-	-
Gesamt	3.228	3.526	2.037	240	451	150	306	136	26	75	105

	Nicht diskontierte vertragliche Geldströme										
	Buchwert	Gesamt	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030-2032	Nach 2032
2022											
Kredite von Tochtergesellschaften	1.060	1.060	1.060	-	-	-	-	-	-	-	-
Anleihe	224	224	-	-	-	179	-	45	-	-	-
Hypothekenkreditinstitute	266	266	11	11	59	15	15	15	15	45	80
Kreditinstitute	512	512	199	101	210	1	1	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	56	56	15	11	8	6	5	2	1	4	4
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	17	17	17								
Zinsaufwand – verzinsliche Verbindlichkeiten	-	189	29	25	24	20	13	8	8	24	38
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	780	780	780	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivative Instrumente	29	38	34	3	1	-	-	-	-	-	-
Gesamt	2.944	3.142	2.145	151	302	221	34	70	24	73	122

4.1 FINANZIELLE RISIKEN (FORTSETZUNG)

Strombezugsverträge

Arla hat fünf Strombezugsverträge abgeschlossen. Zwei dieser Vereinbarungen wurden 2023 in Kraft gesetzt. Zu den vertraglichen Verpflichtungen siehe Anhang 5.5.

Tabelle 4.1.d Vertraglich vereinbarte Stromabnahmeverträge

Land	Jährlich kontrahierte MWh an Energie	Preisbedingungen	Durchschnittliche Laufzeit	Betrieb	Ziel	Klassifizierung
Dänemark	276.630	Fest	10 Jahre	2023	Eigene Nutzung	Erfüllbare Verträge
Gesamt	276.630					
Energieart						
Solar	139.530					
Wind	137.100					
Gesamt	276.630					

4.2 FINANZPOSTEN

Tabelle 4.2 – Finanzerträge und -aufwendungen

(Millionen EUR)	2023	2022
Finanzerträge:		
Zinsen, Wertpapiere	5	1
Dividenden von Tochtergesellschaften und assoziierten Unternehmen	179	135
Zinsen von Tochtergesellschaften	40	68
Wechselkursgewinne	88	-
Anpassung an den beizulegenden Zeitwert	-	56
Gesamte Finanzerträge	312	260
Finanzaufwendungen:		
Zinsen für Finanzinstrumente und Leasingverbindlichkeiten, erfasst zu fortgeführten Anschaffungskosten	-54	-22
Wechselkursverluste	-44	-14
Zinsen an Tochtergesellschaften	-35	-8
Auf Sachanlagen übertragene Zinsen	5	3
Anpassung an den beizulegenden Zeitwert	-50	-18
Gesamte Finanzaufwendungen	-178	-59
Nettofinanzierungskosten	134	201

4.3 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN

Tabelle 4.3.a – Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten

(Millionen EUR)	2023	2022
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	1.248	1.142
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.125	1.051
Wertpapiere, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-149	-156
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften und sonstige verzinsliche Vermögenswerte	-429	-432
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	1.795	1.605

Tabelle 4.3.b – Kreditverbindlichkeiten

(Millionen EUR)	2023	2022
Langfristige Kreditverbindlichkeiten:		
Emittierte Anleihen	408	224
Hypothekenkreditinstitute	245	255
Bankkredite	555	622
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	40	41
Sonstige langfristige Kredite, gesamt	1.248	1.142
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten:		
Kurzfristige Kredite von Tochtergesellschaften	852	857
Hypothekenkreditinstitute	11	11
Bankkredite	237	151
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	15	15
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	10	17
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten, gesamt	1.125	1.051
Langfristige und kurzfristige Kreditverbindlichkeiten, gesamt	2.373	2.193

Die an Tochtergesellschaften geschuldeten Verbindlichkeiten belaufen sich auf 1.005 Millionen EUR gegenüber 1.060 Millionen EUR im Vorjahr. Davon sind 852 Millionen EUR verzinslich gegenüber 857 Millionen EUR im Vorjahr. Sie werden daher in den verzinslichen Nettoverbindlichkeiten als kurzfristige Kreditverbindlichkeiten erfasst.

4.3 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Tabelle 4.3.c – Cashflow, verzinsliche Nettoverbindlichkeiten

(Millionen EUR)	1. Januar	Kapitalfluss-	Nicht zahlungswirksame			31. Dezember
		rechnung	Veränderungen			
		Enthalten in Finanzie- rungstätigkei- ten	Umklassifi- zierungen	Wechsel- kursent- wicklun- gen	Änderun- gen des bei- zulegenden Zeitwerts	
2023						
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	1.142	199	-119	-1	9	1.248
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.051	-43	119	-2	-	1.125
Verzinsliche Nettoverbindlichkei- ten, gesamt	2.193	156	-	-3	9	2.373
Nachrangige Kredite	-432	6	-	-3	-	-429
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-	-	-	-	-	-
Wertpapiere	-155	8	-	-	3	-144
Barmittel	-1	-4	-	-	-	-5
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	1.605	166	-	-6	12	1.795
2022						
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	768	385	-17	-8	14	1.142
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.083	-43	17	-6	-	1.051
Verzinsliche Nettoverbindlichkei- ten, gesamt	1.851	342	-	-14	14	2.193
Nachrangige Kredite	-395	-46	-	9	-	-432
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-175	175	-	-	-	-
Wertpapiere	-166	11	-	-	-	-155
Barmittel	-1	-	-	-	-	-1
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	1.114	482	-	-5	14	1.605

Tabelle 4.3.d – Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, Fälligkeit

(Millionen EUR)	Gesamt	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031-2033	Nach 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	-	-	-	-
Sonstiges	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamt	1.795	546	180	407	122	288	125	16	45	67
	Gesamt	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030–2032	Nach 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	-	-	-
Sonstiges	122	6	116	-	-	-	-	-	-	-
Gesamt	1.605	463	439	68	201	121	62	117	50	84

4.4 DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

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

Tabelle 4.4 – Absicherung von zukünftigen Cashflows aus sehr wahrscheinlich stattfindenden Transaktionen

(Millionen EUR)	Buchwert	Im sonstigen Ergebnis ausgewiesener, beizulegender Zeitwert	Erwarteter Ausweis in der Gewinn- und Verlustrechnung				
			2024	2025	2026	2027	Nach 2027
2023							
Devisenkontrakte	8	8	8	-	-	-	-
Zinskontrakte	2	2	1	1	-	-	-
Absicherung künftiger Cashflows	10	10	9	1	-	-	-

(Millionen EUR)	Buchwert	Im sonstigen Ergebnis ausgewiesener, beizulegender Zeitwert	Erwarteter Ausweis in der Gewinn- und Verlustrechnung				
			2023	2024	2025	2026	Nach 2026
2022							
Devisenkontrakte	42	42	42	-	-	-	-
Zinskontrakte	30	30	6	5	5	3	11
Absicherung künftiger Cashflows	72	72	48	5	5	3	11

4.5 FINANZINSTRUMENTE

Tabelle 4.5.a – Kategorien von Finanzinstrumenten

(Millionen EUR)	2023	2022
Derivative Finanzinstrumente	-34	62
Aktien	3	3
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Vermögenswerte	-31	65
Wertpapiere	144	155
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgsneutral bewertete finanzielle Vermögenswerte	144	155
Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Vermögenswerte	140	138
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	429	432
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	242	337
Sonstige Forderungen	75	97
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	972	863
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	5	3
Barmittel	5	1
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.728	1.733
Derivative Finanzinstrumente	-42	28
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-42	28
Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Verbindlichkeiten	69	1
Externe langfristige Kreditverbindlichkeiten*	1.248	1.142
Externe kurzfristige Kreditverbindlichkeiten*	273	194
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	675	780
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	1.005	1.060
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	3.201	3.176

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

* Einschließlich Leasingverbindlichkeiten

4.5 FINANZINSTRUMENTE (FORTSETZUNG)

Tabelle 4.5.b – Zeitwerthierarchie – Buchwert

(Millionen EUR)	1. Ebene	2. Ebene	3. Ebene	Gesamt
2023				
Finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	144	-	-	144
Aktien	3	-	-	3
Derivative Finanzinstrumente	-	106	-	106
Gesamte finanzielle Vermögenswerte	147	106	-	253
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Emittierte Anleihen	-	408	-	408
Hypothekenkreditinstitute	256	-	-	256
Derivative Finanzinstrumente	-	27	-	27
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten	256	435	-	691
2022				
Finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	155	-	-	155
Aktien	3	-	-	3
Derivative Finanzinstrumente	-	200	-	200
Gesamte finanzielle Vermögenswerte	158	200	-	358
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Emittierte Anleihen	-	224	-	224
Hypothekenkreditinstitute	266	-	-	266
Derivative Finanzinstrumente	-	29	-	29
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten	266	253	-	519

4.6 RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN

Tabelle 4.6 – Übertragung von finanziellen Vermögenswerten

(Millionen EUR)	Buchwert	Nennwert	Beizulegender Zeitwert
2023			
Hypothekenanleihen	144	144	144
Rückkaufverbindlichkeiten	136	134	136
Nettoposition	8	10	8
2022			
Hypothekenanleihen	155	152	155
Rückkaufverbindlichkeiten	150	148	150
Nettoposition	5	4	5

ANHANG 5. SONSTIGES

5.1 STEUERN

Tabelle 5.1.a – In der GuV ausgewiesener Gesamtbetrag
(Millionen EUR)

	2023	2022
Steuern auf das steuerpflichtige Eigenkapital (Genossenschaftssteuern)	8	10
Anpassungen für Steuern aus Vorjahren, tatsächliche Steuern	1	-
Steueraufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung, gesamt	9	10

Tabelle 5.1.b – Berechnung des effektiven Steuersatzes
(Millionen EUR)

	2023	2022
Körperschaftsteuersatz in Dänemark	22,0%	22,0%
Anpassung des Genossenschaftssteuersatzes	-18,6%	-17,0%
Anpassungen für Steuern aus Vorjahren	0,4%	0,0%
Gesamt	3,8%	5,0%

5.2 HONORARE FÜR DIE VON DER VERTRETERVERSAMMLUNG BENANNTEN WIRTSCHAFTSPRÜFER

Tabelle 5.2 – Honorare für die vom Board of Representatives benannten

Wirtschaftsprüfer (Millionen EUR)	2023	2022
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung	0,7	0,7
Sonstige betriebswirtschaftliche Prüfungen	0,2	0,3
Steuerberatung	0,1	0,2
Sonstige Leistungen	0,2	-
Gesamte Honorare der Wirtschaftsprüfer	1,2	1,2

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.

5.4 VERTRAGLICHE VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Arla stellte Immobiliensicherheiten für Hypothekendarlehen nach dem dänischen Hypothekengesetz mit einem Nennwert von 257 Millionen EUR (2022: 266 Millionen EUR) zur Verfügung. Die finanziellen Bürgschafts- und Garantieverpflichtungen beliefen sich auf 2.782 Millionen EUR (2022: 2.859 Millionen EUR).

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

Tabelle 5.4 Vertragliche Verpflichtungen*
(Millionen EUR)

	0–1 Jahr(e)	1–5 Jahre	5+ Jahre	Gesamt
2023				
IT-Verträge	33	30	-	63
Kurzfristige und geringwertige Leasingverträge	12	-	-	12
Vertrag über den Kauf von Energie	6	67	92	165
Investitionsverpflichtungen in Sachanlagen	47	9	-	56
Gesamt	98	106	92	296
2022				
IT-Verträge	27	28	-	55
Kurzfristige und geringwertige Leasingverträge	13	-	-	13
Vertrag über den Kauf von Energie	-	56	109	165
Investitionsverpflichtungen in Sachanlagen	39	7	-	46
Gesamt	79	91	109	279

*Zu den sonstigen vertraglichen Verpflichtungen, die in der Tabelle nicht aufgeführt sind, gehören verpfändete Immobilien als Sicherheit für Hypothekendarlehen sowie finanzielle Bürgschaften und Garantien.

5.5 ALLGEMEINE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN SOWIE WESENTLICHE SCHÄTZUNGEN UND BEURTEILUNGEN

Grundlage der Erstellung

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.

Übernahme von neuen oder überarbeiteten IFRS

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

5.6 EREIGNISSE NACH BILANZSTICHTAG

Siehe Anhang 5.6 im Konzernabschluss.

5.7 ÜBERSICHT ÜBER DEN KONZERN

Siehe Anhang 5.8 im Konzernabschluss.