



JAHRESABSCHLUSS DER MUTTERGESELLSCHAFT

2024

INHALTSVERZ EICHNIS

JAHRESABSCHLUSS

Lagebericht

Primärer Abschluss

Gewinn- und Verlustrechnung	3
Gesamtergebnisrechnung	3
Gewinnverwendung	3
Bilanz	4
Eigenkapital	5
Cashflow	6

ANHÄNGE

Anhang 1. Umsatz und Kosten

1.1 Umsatz	7
1.2 Betriebskosten	7
1.3 Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	8

Anhang 2. Nettoumlaufvermögen

2.1 Nettoumlaufvermögen	9
-------------------------	---

Anhang 3. Eingesetztes Kapital

3.1 Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert	10
3.2 Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	11
3.3 Investitionen und nachrangige Kredite	12

Anhang 4. 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

Anhang 5. Sonstiges

5.1 Steuern	21
5.2 Honorare für die vom Board of Representatives benannten Wirtschaftsprüfer	21
5.3 Vergütung für des Managements und Transaktionen mit nahestehenden Personen	21
5.4 Vertragliche Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten	22
5.5 Allgemeine Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie wesentliche Schätzungen und Beurteilungen	23
5.6 Ereignisse nach Bilanzstichtag	23
5.7 Übersicht über den Konzern	23

LAGEBERICHT

Der Konzernabschluss von Arla Foods (auch als der „Konzern“ bezeichnet) ist gemäß § 149 des dänischen Gesetzes über den Jahresabschluss ein Auszug aus dem vollständigen Arla Jahresbericht. Dieser Jahresbericht der Muttergesellschaft ist ein integraler Bestandteil des vollständigen Jahresberichts. Dieser enthält die Erklärungen des Board of Directors (BoD) und Executive Board sowie den Prüfvermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers.

Der vorliegende Jahresabschluss der Muttergesellschaft zeigt die Finanzlage, die Ergebnisse und den Cashflow von Arla Foods amba auf eigenständiger Basis für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2024.

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) sowie das Board of Directors (BoD) gemäß Satzung. Weitere Details hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt Governance im Lagebericht des Konzernjahresberichts.

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

Leistung

Der an unsere Landwirte gezahlte Milchpreis stieg um 8 %. Daraus ergibt sich ein Milch-Leistungspreis in Höhe von 50,9 Eurocent/kg Milch von Genossenschaftsmitgliedern (2023: 47,0 Eurocent/kg). Die Umsatzerlöse sind um 3 % auf 10,229 Millionen EUR angestiegen (2023: 9,942 Millionen EUR). Das EBIT beläuft sich auf 117 Millionen EUR (2023: 115 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 Anstieg bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen im Zusammenhang mit Absicherungsinstrumenten.

Im Jahr 2024 hat die Muttergesellschaft einen Verlust aufgrund von Wertminderungen auf Investitionen in Tochtergesellschaften verbucht. Der Verlust belief sich durch die geringere Anzahl von Tochtergesellschaften auf 9 Millionen EUR gegenüber einem Verlust von 13 Millionen EUR im Vorjahr. Dies hatte keine Auswirkungen auf das Konzernergebnis oder den Milchpreis, der an die Mitglieder gezahlt wurde.

Die Finanzerträge stiegen um 69 Millionen EUR, was auf höhere Dividendenzahlungen von Tochtergesellschaften und assoziierten Unternehmen zurückzuführen ist, teilweise ausgeglichen durch einen Rückgang von Wechselkursgewinnen. Die Finanzaufwendungen sanken um 32 Millionen EUR, hauptsächlich aufgrund eines Rückgangs der Kosten für die Anpassung von beizulegenden Zeitwerten.

Der Jahresüberschuss beträgt 331 Millionen EUR (2023: 227 Millionen EUR), was unsere Erwartungen übertrifft, hauptsächlich aufgrund von Dividenden von Tochtergesellschaften, die höher waren als erwartet. Aufgrund der Genossenschaftsstruktur sind die Ergebnisse der Muttergesellschaft vom vorausgezählten Milchpreis und der Konzernleistung abhängig. Für 2025 erwartet das Unternehmen ein Ergebnis im Bereich von 250 bis 300 Millionen EUR, abhängig von der Entwicklung der Ergebnisse der anderen Konzerngesellschaften.

Corporate Social Responsibility

Informationen zur sozialen Verantwortung des Unternehmens gemäß § 99a des dänischen Gesetzes über den Jahresabschluss finden Sie im Nachhaltigkeitsbericht im Lagebericht des Konzernjahresberichts.

Datenethik

Informationen zur Datenethik gemäß § 99d des dänischen Gesetzes über den Jahresabschluss finden Sie im Nachhaltigkeitsbericht im Lagebericht des Konzernjahresberichts.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

(Millionen EUR)	Anhang	2024	2023
Umsatz	1.1	10.229	9.942
Herstellungskosten	1.2	-9.290	-9.037
Bruttoergebnis		939	905
Vertriebskosten	1.2	-600	-563
Verwaltungskosten	1.2	-261	-248
Sonstige betriebliche Erträge	1.3	152	122
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1.3	-113	-101
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)		117	115
Spezifikation:			
EBITDA		316	299
Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderungsverluste	1.2	-199	-184
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)		117	115
Wertminderung und -aufholung in Tochtergesellschaften	3.3	-9	-13
Finanzerträge	4.2	381	312
Finanzaufwendungen	4.2	-146	-178
Ergebnis vor Steuern		343	236
Steuern	5.1	-12	-9
Jahresüberschuss		331	227

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

(Millionen EUR)	Anhang	2024	2023
Jahresüberschuss		331	227
Sonstiges Ergebnis			
Posten, die nachfolgend in die Gewinn- und Verlustrechnung übertragen werden können:			
Wertberichtigungen von Absicherungsinstrumenten		-47	-64
Umrechnung von Fremdwährungen		4	-2
Sonstiges Gesamtergebnis nach Steuern		-43	-66
Gesamtergebnis		288	161

GEWINNVERWENDUNG

(Millionen EUR)	2024	2023
Jahresüberschuss	331	227
Gewinnverwendung:		
Nachzahlung für Milch	275	252
Zinsen auf geleistetes Individuelles Kapital	17	18
Gesamte Nachzahlung	292	270
Übertrag auf Eigenkapital:		
Kollektive Kapitaleinlagen	18	-50
Individuelles Kapital	40	41
Rücklage für Entwicklungskosten	-19	-34
Gesamter Übertrag auf Eigenkapital	39	-43
Gewinnverwendung	331	227

BILANZ

(Millionen EUR)	Anhang	2024	2023
Vermögenswerte			
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert	3.1	306	293
Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht	3.2	1.054	1.002
Investitionen in Tochtergesellschaften	3.3	1.399	1.370
Investitionen in assoziierte Unternehmen	3.3	246	246
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	3.3	397	429
Sonstige langfristige Vermögenswerte		4	3
Gesamte langfristige Vermögenswerte		3.406	3.343
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	2.1	456	399
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.1	292	242
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	2.1	811	972
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	2.1	-	5
Derivative Finanzinstrumente	4.5	75	106
Sonstige Forderungen		60	75
Wertpapiere	4.3	341	144
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.3	4	5
Gesamte kurzfristige Vermögenswerte		2.039	1.948
Gesamte Aktiva		5.445	5.291

(Millionen EUR)	Anhang	2024	2023
Passiva			
Eigenkapital			
Kollektive Kapitaleinlagen		1.216	1.201
Individuelles Kapital		570	557
Sonstige Eigenkapitalkonten		-49	13
Nachzahlungen an Genossenschaftsmitglieder		228	207
Gesamtes Eigenkapital		1.965	1.978
Verbindlichkeiten			
Langfristige Verbindlichkeiten			
Kredite	4.3	1.604	1.248
Gesamte langfristige Verbindlichkeiten		1.604	1.248
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Kredite	4.3	533	263
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	2.1	689	675
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge		490	1.005
Derivative Finanzinstrumente	4.5	71	27
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		93	95
Gesamte kurzfristige Verbindlichkeiten		1.876	2.065
Gesamte Verbindlichkeiten		3.480	3.313
Gesamte Passiva		5.445	5.291

EIGENKAPITAL

(Millionen EUR)	Kollektive Kapitaleinlagen*				Individuelles Kapital				Sonstige Eigenkapitalkonten			Nachzahlung		Gesamtes Eigenkapital
	Kapitalkonto	Rücklage für besondere Zwecke	Sonstiges	Gesamt	Geleistetes individuelles Kapital	Liefermen-genabhängige Genossen-schaftszertifi-kate	Zugeführtes individuelles Kapital	Gesamt	Rücklage für Wertberichtigungen von Absicherungsinstru-menten	Rücklage für Wechsel-kursanpas-sungen	Rücklage für Entwick-lungskosten	Gesamt	Gesamt	
Eigenkapital per 1. Januar 2024	895	1.316	-1.010	1.201	372	51	134	557	10	-16	19	13	207	1.978
Jahresüberschuss	-	69	-51	18	40	-	-	40	-	-	-19	-19	292	331
Sonstiges Ergebnis	-42	-	42	-	-	-	-	-	-47	4	-	-43	-	-43
Gesamtergebnis	-42	69	-9	18	40	-	-	40	-47	4	-19	-62	292	288
Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	1	-	-	1	-20	-4	-5	-29	-	-	-	-	-	-28
Halbjahresnachzahlung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-64	-64
Nachzahlungen in Bezug auf das Jahr 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-209	-209
Wechselkursanpassungen	-4	-	-	-4	-2	-1	5	2	-	-	-	-	2	-
Anpassungen während des Jahres	-5	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	-8	-	5	-3	-22	-5	-	-27	-	-	-	-	-271	-301
Eigenkapital per 31. Dezember 2024	845	1.385	-1.014	1.216	390	46	134	570	-37	-12	-	-49	228	1.965
Eigenkapital per 1. Januar 2023	903	1.247	-905	1.245	348	55	137	540	74	-14	53	113	208	2.106
Jahresüberschuss	-	69	-119	-50	41	-	-	41	-	-	-34	-34	270	227
Sonstiges Ergebnis	-9	-	9	-	-	-	-	-	-64	-2	-	-66	-	-66
Gesamtergebnis	-9	69	-110	-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	-
Anpassungen während des Jahres	-5	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamte Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern	1	-	5	6	-17	-4	-3	-24	-	-	-	-	-271	-289
Eigenkapital per 31. Dezember 2023	895	1.316	-1.010	1.201	372	51	134	557	10	-16	19	13	207	1.978

* Das kollektive Kapital besteht aus dem Kapitalkonto, der Rücklage für besondere Zwecke und Sonstiges, was sich im Jahr 2024 auf 1.216 Millionen EUR beläuft (2023: 1.201 Millionen EUR).

Gemäß Klausel 20 der Satzung der Genossenschaft werden das Kapitalkonto und die Rücklage für besondere Zwecke für den Konzern Arla Foods nach IFRS ermittelt.

Sonstiges bezieht sich auf Differenzen zwischen den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Konzerns und der Muttergesellschaft und belief sich zum 31. Dezember 2024 auf -1.014 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	2024	2023
EBITDA		316	299
Wertaufholung der sonstigen Betriebsposten ohne Auswirkungen auf liquide Mittel		16	30
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	2.1	-93	112
Veränderung der konzerninternen Forderungen und Verbindlichkeiten	2.1	152	-161
Veränderung der sonstigen Forderungen und sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten		6	34
Erhaltene Dividenden aus Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen	4.2	269	179
Gezahlte Zinsen		-77	-52
Erhaltene Zinsen		28	9
Gezahlte Steuern		-8	-9
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		609	441
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	3.1	-66	-62
Investitionen in Sachanlagen	3.2	-176	-152
Verkauf von Sachanlagen		-	1
Operative Investitionstätigkeit		-242	-213
Verkauf von finanziellen Vermögenswerten	4.3.c	8	8
Übernahme von Tochterunternehmen		-37	-105
Nachrangige Kredite	4.3.c	44	6
Finanzielle Investitionstätigkeit		15	-91
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-227	-304

(Millionen EUR)	Anhang	2024	2023
Halbjahresnachzahlung		-64	-63
Nachzahlungen in Bezug auf das Jahr 2023		-209	-201
Transaktionen mit Genossenschaftsmitgliedern		-29	-25
Neue Kreditaufnahmen	4.3.c	54	522
Sonstige Veränderungen bei den Krediten	4.3.c	-117	-347
Zahlungen von Leasingverbindlichkeiten	4.3.c	-18	-19
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-383	-133
Netto-Cashflow		-1	4
Finanzmittelfonds per 1. Januar		5	1
Netto-Cashflow für den Berichtszeitraum		-1	4
Finanzmittelfonds per 31. Dezember		4	5
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		609	441
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit		-242	-213
Freier operativer Cashflow		367	228
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		609	441
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-227	-304
Freier Cashflow		382	137

ANHANG 1.

UMSATZ UND KOSTEN

1.1 UMSATZ

Tabelle 1.1 Umsatzerlöse nach Kategorie

(Millionen EUR)	Interner Verkauf	Externer Verkauf	Gesamtumsatz
2024			
Rohmilch	3.929	145	4.074
Milch, Joghurt, Milchpulver und Kochzutaten	470	1.000	1.470
Käse	1.209	1.032	2.241
Butter, Streichfette und Margarine	1.161	469	1.630
Sonstiges	79	735	814
Gesamt	6.848	3.381	10.229
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

1.2 BETRIEBSKOSTEN

Tabelle 1.2.a Betriebskosten nach Funktion und Art

(Millionen EUR)	2024	2023
Herstellungskosten	9.290	9.037
Vertriebskosten*	600	563
Verwaltungskosten	261	248
Gesamt	10.151	9.848
Spezifikation:		
Gelieferte Rohmilch	6.188	5.757
Sonstige Produktionsmaterialien**	2.312	2.535
Personalkosten	600	543
Transportkosten	264	257
Marketingkosten	83	80
Abschreibungen (auf Sachanlagen bzw. immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung	199	184
Sonstige Kosten***	505	492
Gesamt	10.151	9.848

* Die Forschungs- und Entwicklungskosten sind in den Vertriebskosten enthalten und beliefen sich auf 53 Millionen EUR, verglichen mit 50 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)	2024	2023
Löhne, Gehälter und ähnliche Bezüge	547	506
Pensionen	51	36
Sonstige Sozialversicherungskosten	2	1
Gesamt	600	543
Personalkosten beziehen sich auf:		
Herstellungskosten	378	347
Vertriebskosten	92	85
Verwaltungskosten	130	111
Gesamt	600	543
Durchschnittliche Anzahl der Vollzeitbeschäftigten	6.120	5.970

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

(Millionen EUR)	2024	2023
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Wertminderung	58	53
Abschreibungen auf Sachanlagen und Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht und Wertminderung	141	131
Gesamt	199	184
Abschreibungen (auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte) und Wertminderung sind in folgenden Posten enthalten:		
Herstellungskosten	125	120
Vertriebskosten	12	13
Verwaltungskosten	62	51
Gesamt	199	184

1.3 SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Tabelle 1.3 Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

(Millionen EUR)	2024	2023
Lizeneinnahmen	136	87
Sonstige Ertragsposten	13	17
Umgliederung der Erträge von Währungsicherungsinstrumenten aus dem Eigenkapital	3	18
Sonstige betriebliche Erträge	152	122
Konzerninterne Dienstleistungsgebühr	78	85
Umgliederung der Aufwendungen von Währungssicherungsinstrumenten aus dem Eigenkapital	29	15
Sonstige Kostenposten	6	1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	113	101

ANHANG 2.

NETTOUMLAUFVERMÖGEN

2.1 NETTOUMLAUFVERMÖGEN

Tabelle 2.1.a Nettoumlaufvermögen

(Millionen EUR)	2024	2023
Vorräte	456	399
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	292	242
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	811	972
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	-	5
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	-689	-675
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	-139	-153
Nettoumlaufvermögen	731	790

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

Tabelle 2.1.b Vorräte

(Millionen EUR)	2024	2023
Vorräte vor Wertberichtigungen	463	407
Wertberichtigungen	-7	-8
Gesamte Vorräte	456	399
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	112	113
Unfertige Erzeugnisse	186	164
Fertige Erzeugnisse und Waren	158	122
Gesamte Vorräte	456	399

Tabelle 2.1.c Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

(Millionen EUR)	2024	2023
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen vor Rücklagen für erwartete Verluste	293	243
Rücklagen für erwartete Verluste	-1	-1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, gesamt*	292	242

* Die Anwendung von Finanzprogrammen für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen belief sich auf 82 Millionen EUR (2023: 92 Millionen EUR). Das Unternehmen nutzte diese Programme zum Steuern der Liquidität und Reduzieren des Kreditrisikos von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Tabelle 2.1.d Forderungsspiegel

(Millionen EUR)	2024		2023	
	Bruttobuchwert	Erwartete Verlustrate	Bruttobuchwert	Erwartete Verlustrate
Nicht überfällig	241	0 %	205	0 %
Weniger als 30 Tage überfällig	33	0 %	35	0 %
30 bis 89 Tage überfällig	14	-2 %	3	-2 %
Mehr als 90 Tage überfällig	5	-27 %	1	-60 %
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, gesamt	293		243	

In der Vergangenheit lagen die erlittenen Verluste aus Forderungen, die nicht fällig oder überfällig waren oder eine Fälligkeit von weniger als 30 Tage hatten, unter 1 %.

Tabelle 2.1.e Lieferketten-Finanzierungsprogramme

(Millionen EUR)	2024	2023
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	689	675
Davon Milch von Mitgliedern*	305	235
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und andere Verbindlichkeiten ohne Milch von Genossenschaftsmitgliedern	384	440
Davon verfügbar für Finanzierungsvereinbarungen	108	115
Bandbreite der Zahlungsbedingungen für Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, die Teil der Vereinbarungen sind	30–180 Tage	30–180 Tage
Bandbreite der Zahlungsbedingungen für Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, die nicht Teil einer Vereinbarung sind	1–120 Tage	1–120 Tage

* Die Milch von Genossenschaftsmitgliedern ist nicht Teil eines Lieferketten-Finanzierungsprogramms. Im Jahr 2024 betragen die durchschnittlichen Zahlungsziele für Mitglieder 15 Tage.

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 Entwicklungs- projekte	Gesamt
2024				
Kosten per 1. Januar	97	28	439	564
Wechselkursanpassungen	5	-	-	5
Zugänge	-	-	66	66
Abgänge	-	-	-19	-19
Kosten per 31. Dezember	102	28	486	616
Abschreibungen und Wertminderungen per 1. Januar	-	-17	-254	-271
Abschreibungen und Wertminderungen für das Jahr	-	-2	-56	-58
Abschreibungen für Abgänge	-	-	19	19
Abschreibungen und Wertminderung per 31. Dezember	-	-19	-291	-310
Buchwert per 31. Dezember	102	9	195	306

(Millionen EUR)	Firmenwert	Lizenzen und Warenzeichen	IT- und sonstige Entwicklungs- projekte	Gesamt
2023				
Kosten per 1. Januar	100	28	554	682
Wechselkursanpassungen	-3	-	-1	-4
Zugänge	-	-	62	62
Abgänge	-	-	-176	-176
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

3.2 SACHANLAGEN UND VERMÖGENSWERTE AUS EINEM NUTZUNGSRECHT

Tabelle 3.2.a Sachanlagen, einschließlich Nutzungsrechte an Vermögenswerten

(Millionen EUR)	Grundstücke und Gebäude	Technische Anlagen und Maschinen	Einrichtungen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	Anlagen im Bau	Gesamt
2024					
Kosten per 1. Januar	654	1.651	194	199	2.698
Wechselkursanpassungen	-	-2	-	-	-2
Zugänge	19	32	15	127	193
Übertragen aus Anlagen im Bau	31	54	14	-99	-
Abgänge	-4	-2	-11	-	-17
Kosten per 31. Dezember	700	1.733	212	227	2.872
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen per 1. Januar	-344	-1.212	-140	-	-1.696
Wechselkursanpassungen	-1	3	-	-	2
Abschreibungen und Wertminderung für das Jahr	-27	-91	-23	-	-141
Abschreibung für Abgänge	4	2	11	-	17
Abschreibungen und Wertminderung per 31. Dezember	-368	-1.298	-152	-	-1.818
Buchwert per 31. Dezember	332	435	60	227	1.054

(Millionen EUR)	Grundstücke und Gebäude	Technische Anlagen und Maschinen	Einrichtungen, 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
Kosten per 31. Dezember	654	1.651	194	199	2.698
Abschreibungen (auf Sachanlagen) und Wertminderungen per 1. Januar	-322	-1.132	-126	-	-1.580
Wechselkursanpassungen	1	3	-	-	4
Abschreibungen und Wertminderung 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

3.2 SACHANLAGEN UND VERMÖGENSWERTE AUS EINEM NUTZUNGSRECHT (FORTSETZUNG)

Tabelle 3.2.1.a Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht

(Millionen EUR)	Nutzungsrecht Grundstücke und Gebäude	Nutzungsrecht Technische Anlagen und Maschinen	Nutzungsrecht Einrichtungen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	Nutzungsrecht Vermögenswerte, gesamt
2024				
Buchwert per 1. Januar	34	-	20	54
Zugänge	6	2	9	17
Abgänge	-4	-2	-10	-16
Abschreibungen und Wertminderung für das Jahr	-8	-1	-10	-19
Abschreibung für Abgänge	4	2	10	16
Buchwert per 31. Dezember	32	1	19	52
2023				
Buchwert per 1. Januar	35	1	19	55
Zugänge	7	-	11	18
Abgänge	-2	-1	-8	-11
Abschreibungen und Wertminderung für das Jahr	-8	-1	-10	-19
Abschreibung für Abgänge	2	1	8	11
Buchwert per 31. Dezember	34	-	20	54

Der gesamte Mittelabfluss aus Vermögenswerten aus einem Nutzungsrecht beläuft sich auf 35 Millionen EUR. Der Betrag beinhaltet Zahlungen von Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 18 Millionen EUR, nicht aktivierte kurzfristige und geringwertige Leasingaufwendungen in Höhe von 15 Millionen EUR sowie Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 2 Millionen EUR.

Die Leasingverbindlichkeiten sind in Anhang 4.3 aufgeführt.

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
2024			
Kosten per 1. Januar	2.170	246	501
Zugänge	38	-	370
Abgänge	-	-	-414
Sonstige Berichtigungen	2	-	-
Kosten per 31. Dezember	2.210	246	457
Anpassungen per 1. Januar	-800	-	-72
Wechselkursanpassungen	-2	-	12
Wertminderung und -aufholung in Tochtergesellschaften	-9	-	-
Anpassungen per 31. Dezember	-811	-	-60
Buchwert per 31. Dezember	1.399	246	397
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

Die Muttergesellschaft verbuchte Wertminderungen in Höhe von -17 Millionen EUR, die mit einer geringeren Anzahl von Tochtergesellschaften zusammenhängen. Diese wurden zum Teil durch Wertaufholungen aus früheren Jahren in Höhe von 8 Millionen EUR ausgeglichen. Die Netto-Wertminderung auf Investitionen betrug -9 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)	2024	2023
Verkauf von Waren	6.848	6.456
Einkauf von Waren und Dienstleistungen	1.626	1.671
Lizenzgebühren von Tochtergesellschaften	136	87
Zinsen von Tochtergesellschaften	29	40
Zinsen an Tochtergesellschaften	-10	35
Dividenden von Tochtergesellschaften	256	168
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	490	1.005
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	397	429
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	811	972

Tabelle 3.3.c Transaktionen mit Joint Ventures und assoziierten Unternehmen

(Millionen EUR)	2024	2023
Verkauf von Waren	-	-
Erwerb von Waren	-	-
Dividenden von assoziierten Unternehmen	13	11
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-	5
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-	-

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 4.1.a Liquiditätsreserven

(Millionen EUR)	2024	2023
Nicht genutzte verbindlich zugesagte Dispositionskredite > 1 Jahr	952	615
Nicht genutzte sonstige Dispositionskredite	514	627
Gesamt	1.466	1.242

Tabelle 4.3.b Währungsrisiken

(Millionen EUR)	Potenzielle Auswirkung auf die Rechnungslegung		
	Sensitivität	Gewinn- und Verlustrechnung	Sonstiges Ergebnis
2024			
EUR/DKK	1,0 %	2	-
USD/DKK*	5,0 %	2	-28
GBP/DKK	5,0 %	2	-19
SEK/DKK	5,0 %	-	-2
SAR/DKK	5,0 %	1	-13
PLN/DKK	5,0 %	-	-
2023			
EUR/DKK	1,0 %	1	-
USD/DKK*	5,0 %	-1	-17
GBP/DKK	5,0 %	2	-16
SEK/DKK	5,0 %	-2	-1
SAR/DKK	5,0 %	-	-4
PLN/DKK	5,0 %	-	-

* 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	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032–2034	Nach 2034
2024											
Kreditverbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften	490	490	490	-	-	-	-	-	-	-	-
Anleihe	524	523	105	174	131	113	-	-	-	-	-
Hypothekenkreditinstitute	247	248	59	15	15	15	15	15	15	45	54
Kreditinstitute	961	960	354	2	451	1	151	1	-	-	-
Schuldschein	351	351	-	201	-	151	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	54	54	15	13	9	5	5	7	-	-	-
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	10	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwand – verzinsliche Verbindlichkeiten	207	207	58	44	28	15	8	7	7	20	20
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	689	689	689	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivative Instrumente	71	71	54	6	4	4	2	1	-	-	-
Gesamt	3.604	3.604	1.834	455	638	304	181	31	22	65	74

	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	10	-	10	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwand – verzinsliche Verbindlichkeiten	293	293	63	57	42	26	17	10	10	30	38
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	675	675	675	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivative Instrumente	27	27	18	3	2	2	1	1	-	-	-
Gesamt	3.521	3.536	2.037	250	451	150	306	136	26	75	105

4.1 FINANZIELLE RISIKEN (FORTSETZUNG)

Stromabnahmeverträge

Arla hat im Jahr 2024 fünf neue Stromabnahmeverträge abgeschlossen, die auf zehn bereits unterzeichneten Stromabnahmeverträgen aufbauen. Die vertraglichen Verpflichtungen sind in Anhang 5.5 zu finden.

Tabelle 4.1.d Vertraglich vereinbarte Stromabnahmeverträge

Land	MWh eingekaufte Energie pro Jahr	Preisbedingungen	Durchschnittliche Laufzeit	Operativ	Ziel	Klassifizierung
Dänemark	323.400	Fest	10 Jahre	2023–2027	Eigener Verbrauch	Noch zu erfüllende Verträge
Gesamt	323.400					
Art der Energie						
Solar	146.300					
Wind	177.100					
Gesamt	323.400					

4.2 FINANZPOSTEN

Tabelle 4.2 Finanzerträge und -aufwendungen

(Millionen EUR)	2024	2023
Finanzerträge:		
Zinsen, Wertpapiere, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	12	5
Dividenden von Tochtergesellschaften und assoziierten Unternehmen	269	179
Zinsen von Tochtergesellschaften	29	40
Wechselkursgewinne	68	88
Zeitwertanpassungen und sonstige Finanzerträge	3	-
Gesamte Finanzerträge	381	312
Finanzaufwendungen:		
Zinsaufwendungen für Finanzinstrumente, erfasst zu fortgeführten Anschaffungskosten	-82	-54
Wechselkursverluste	-54	-44
Zinsen an Tochtergesellschaften	-10	-35
Auf Sachanlagen übertragene Zinsen	8	5
Zeitwertanpassungen und sonstige Finanzaufwendungen	-8	-50
Gesamte Finanzaufwendungen	-146	-178
Nettofinanzierungskosten	235	134

4.3 VERZINSLICHE NETTOVERBINDLICHKEITEN

Finanzierungsaktivitäten

Die Finanzierungsaktivitäten der Muttergesellschaft werden von Group Treasury verwaltet. Weitere Informationen zur Finanzierungsstrategie des Konzerns finden sich im Konzernabschluss.

Die Kreditfazilitäten mit Bezug zur Muttergesellschaft enthalten finanzielle Auflagen in Bezug auf das Eigenkapital/Gesamtvermögen (Eigenkapitalquote) von mindestens 20 % und Mindesteigenkapital von 750 Millionen EUR sowie standardmäßige nichtfinanzielle Auflagen.

Die Berichterstattung über Auflagen variiert von vierteljährlich über halbjährlich bis jährlich. Zum 31. Dezember 2024 betrug der Buchwert für Kreditfazilitäten, die Auflagen enthielten, 994 Millionen EUR, wobei 25 % innerhalb eines Jahres und 75 % in einem bis fünf Jahren fällig werden. Im Jahr 2024 verstieß der Konzern gegen keine Zahlungsverpflichtungen von Kreditverträgen. Arla erfüllt voraussichtlich alle vorgeschriebenen Auflagen innerhalb der nächsten zwölf Monate.

Tabelle 4.3.a Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten

(Millionen EUR)	2024	2023
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	1.604	1.248
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	894	1.125
Wertpapiere, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-345	-149
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften und sonstige verzinsliche Vermögenswerte	-397	-429
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	1.756	1.795

Tabelle 4.3.b Kreditverbindlichkeiten

(Millionen EUR)	2024	2023
Langfristige Kreditverbindlichkeiten:		
Emittierte Anleihen	419	408
Hypothekenkreditinstitute	188	245
Bankkredite	607	205
Schuldschein	351	350
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	39	40
Sonstige langfristige Kredite, gesamt	1.604	1.248
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten:		
Kurzfristige Kredite von Tochtergesellschaften	351	852
Geldmarktpapiere	17	-
Hypothekenkreditinstitute	59	11
Bankkredite	2	100
Rückkaufverbindlichkeiten	335	137
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	15	15
Aktuelle Anleihen	105	-
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	10	10
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten, gesamt	894	1.125
Langfristige und kurzfristige Kreditverbindlichkeiten, gesamt	2.498	2.373

Die an Tochtergesellschaften geschuldeten Verbindlichkeiten belaufen sich auf 490 Millionen EUR gegenüber 1.005 Millionen EUR im Vorjahr. Davon sind 351 Millionen EUR verzinslich gegenüber 852 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	Cashflow	Nicht zahlungswirksame Veränderungen				31. Dezember
		Enthalten in Finanzierungstätigkeiten	Zugänge	Umklassifizierungen	Wechselkursentwicklungen	Änderungen des beizulegenden Zeitwerts	
2024							
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	1.248	54	17	297	-18	5	1.603
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.125	-135	-	-92	-3	-	895
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, gesamt	2.373	-81	17	205	-21	5	2.498
Nachrangige Kredite	-429	44	-	-	-12	-	-397
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	-	-	-	-	-	-	-
Wertpapiere	-144	8	-	-205	-1	1	-341
Barmittel	-5	1	-	-	-	-	-4
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten	1.795	-28	17	-	-34	6	1.756
2023							
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	1.142	199	-	-119	-1	9	1.248
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.051	-43	-	119	-2	-	1.125
Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, 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

Tabelle 4.3.d Verzinsliche Nettoverbindlichkeiten, Fälligkeit

(Millionen EUR)	Gesamt	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032–2034	Nach 2034
2024										
DKK	490	261	28	24	21	21	22	15	45	53
EUR	963	8	203	451	151	150	-	-	-	-
GBP	-301	-301	-	-	-	-	-	-	-	-
SEK	597	178	175	131	113	-	-	-	-	-
Sonstiges	7	7	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamt	1.756	154	405	606	286	171	22	15	45	53
	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

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				
			2025	2026	2027	2028	Nach 2028
2024							
Devisenkontrakte	-36	-36	-36	-	-	-	-
Zinskontrakte	-4	-4	3	-	-1	-2	-4
Rohstoffe	3	3	3	-	-	-	-
Absicherung künftiger Cashflows	-37	-37	-30	-	-1	-2	-4

(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	-	-	-

4.5 FINANZINSTRUMENTE

Tabelle 4.5.a Kategorien von Finanzinstrumenten

(Millionen EUR)	2024	2023
Derivative Finanzinstrumente	-40	-34
Anteile	4	3
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Vermögenswerte	-36	-31
Wertpapiere	341	144
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgsneutral bewertete finanzielle Vermögenswerte	341	144
Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Vermögenswerte	115	140
Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften	397	429
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	292	242
Sonstige Forderungen	60	75
Von Tochtergesellschaften gehaltene Beträge	811	972
Von assoziierten Unternehmen gehaltene Beträge	-	5
Barmittel	4	5
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.564	1.728
Derivative Finanzinstrumente	-27	-42
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-27	-42
Als Absicherungsinstrumente verwendete derivative Verbindlichkeiten	98	69
Externe langfristige Kreditverbindlichkeiten*	1.604	1.248
Externe kurzfristige Kreditverbindlichkeiten*	543	273
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	689	675
An Tochtergesellschaften geschuldete Beträge	490	1.005
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	3.326	3.201

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
2024				
Finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	341	-	-	341
Anteile	4	-	-	4
Derivative Finanzinstrumente	-	75	-	75
Gesamte finanzielle Vermögenswerte	345	75	-	420
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Emittierte Anleihen	-	419	-	419
Hypothekenkreditinstitute	247	-	-	247
Derivative Finanzinstrumente	-	71	-	71
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten	247	490	-	737
2023				
Finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	144	-	-	144
Anteile	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

4.6 RÜCKKAUFVEREINBARUNGEN

Tabelle 4.6 Übertragung von finanziellen Vermögenswerten

(Millionen EUR)	Buchwert	Nennwert	Beizulegender Zeitwert
2024			
Hypothekenanleihen	341	341	341
Rückkaufverbindlichkeiten	335	333	335
Nettoposition	6	8	6
2023			
Hypothekenanleihen	144	144	144
Rückkaufverbindlichkeiten	136	134	136
Nettoposition	8	10	8

ANHANG 5. SONSTIGES

5.1 STEUERN

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

	2024	2023
Genossenschaftssteuern	5	8
Globale Mindeststeuer (Pillar II)	10	-
Anpassung der laufenden Steuer aus dem Vorjahr	-3	1
Aufwand aus laufenden Ertragsteuern, gesamt	12	9

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

	2024	2023
Steuer unter Anwendung des gesetzlichen dänischen Körperschaftsteuersatzes	22,0 %	22,0 %
Auswirkung der genossenschaftlichen Besteuerung	-3,2 %	-1,9 %
Auswirkungen der globalen Mindeststeuer (Pillar II)	2,9 %	0,0 %
Auswirkungen von Dividenden von Tochtergesellschaften	-17,3 %	-16,7 %
Anpassung des Steueraufwands aus dem Vorjahr	-0,9 %	0,4 %
Gesamt	3,5 %	3,8 %

5.2 HONORARE FÜR DIE VOM BOARD OF REPRESENTATIVES BENANNTEN WIRTSCHAFTSPRÜFER

Tabelle 5.2 Honorare für die vom Board of Representatives benannten Wirtschaftsprüfer

(Millionen EUR)	2024	2023
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung	0,7	0,7
Sonstige betriebswirtschaftliche Prüfungen	0,4	0,2
Steuerberatung	0,1	0,1
Sonstige Leistungen	0,3	0,2
Gesamte Honorare der Wirtschaftsprüfer	1,5	1,2

5.3 VERGÜTUNG FÜR DES MANAGEMENTS UND TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN

Vergütung des Managements: Siehe Anhang 5.4 im Konzernabschluss.

5.4 VERTRAGLICHE VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Arla stellte Immobiliensicherheiten für Hypothekendarlehen nach dem dänischen Hypothekengesetz mit einem Nennwert von 248 Millionen EUR (2023: 257 Millionen EUR) zur Verfügung. Die finanziellen Bürgschafts- und Garantieverpflichtungen beliefen sich auf 3.998 Millionen EUR (2023: 2.782 Millionen EUR).

ist der Ansicht, dass deren Ergebnis sehr wahrscheinlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die finanzielle Position des Konzerns über das hinaus haben wird, was bereits im Konzernabschluss offengelegt wurde.

Arla Foods amba ist an einer geringen Anzahl von Gerichtsverfahren, Rechtsstreitigkeiten usw. beteiligt. Das Management

Tabelle 5.4 Vertragliche Verpflichtungen*

(Millionen EUR)	0–1 Jahr	1–5 Jahre	5 Jahre und mehr	Gesamt
2024				
IT-Verträge	51	63	-	114
Kurzfristige und geringwertige Leasingverträge	15	-	-	15
Stromabnahmeverträge	20	81	95	196
Investitionsverpflichtungen in Sachanlagen	32	29	-	61
Gesamt	118	173	95	386
2023				
IT-Verträge	33	30	-	63
Kurzfristige und geringwertige Leasingverträge	12	-	-	12
Stromabnahmeverträge	6	67	92	165
Investitionsverpflichtungen in Sachanlagen	47	9	-	56
Gesamt	98	106	92	296

* 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 den Jahresabschluss (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 den im Konzernabschluss aufgeführten.

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.

Nachrangige Kredite an Tochtergesellschaften

Nachrangige Kredite werden zu fortgeführten Anschaffungskosten zum Bilanzstichtag bewertet.

Von Konzerngesellschaften geschuldete Beträge

Die von Konzerngesellschaften geschuldeten Beträge werden in Übereinstimmung mit den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Konzerns zu Forderungen aus Lieferungen und Leistungen behandelt.

Konzerngesellschaften geschuldete Beträge

Die Konzerngesellschaften geschuldeten Beträge werden in Übereinstimmung mit den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Konzerns zu Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen behandelt.

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.



Arla Foods amba

Sønderhøj 14
DK-8260 Viby J.
Dänemark

CVR-Nr.: 25 31 37 63
Tel.: +45 89 38 10 00
E-Mail: arla@arlafoods.com

www.arla.com

Arla Foods Deutschland GmbH

Wahlerstr. 2
40472 Düsseldorf
Deutschland

Tel.: +49 211 47231-0
E-Mail: kontakt.de@arlafoods.com

www.arlafoods.de