

DANONE AB
Org nr 556554-8756

Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	5
- balansräkning	6
- kassaflödesanalys	8
- noter	9

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet utgörs av försäljning, marknadsföring och distribution av mejeri- och växtbaserade produkter i Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten i Sverige representerar 49% av den totala omsättningen. Produktportföljen består främst av yoghurt och växtbaserade livsmedel. Danone AB:s marknadsandel inom färska mejeriprodukter, fördelat på de tre länderna, ligger på cirka 6%. Inom det växtbaserade segmentet är Danone AB den näst största aktören med varumärket Alpro och en marknadsandel på cirka 24%. Danone AB är marknadsledande i hälsokategorin inom mejeri med sina yoghurtvarumärken Activia och Actimel. De probiotiska bakteriekulturer som finns i respektive yoghurtprodukt är vetenskapligt och väl dokumenterade och studierna finns publicerade i renomerade vetenskapliga tidskrifter. Danonekoncernen publicerar årligen i snitt 60 kliniska studier inom forskningsområdena nutrition och probiotika. Danone AB är också marknadsledande inom barnyoghurtsegmentet med fruktkvargen Danonino.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

2020 var ett händelserikt år för Danone AB och specifikt för den växtbaserade verksamheten i Danmark. Kontraktet med Naturli i Danmark för distribution av Alpro och Naturli produkter avslutades i juli. Uppsägningen av avtalet resulterade i 70 miljoner kronor av förlorad nettoomsättning i jämfört med föregående år. Minskningen i nettoomsättningen komparerades delvis av den framgångsrika lanseringen av ett nytt private label varumärke i Danmark vilket bidrog med ytterligare 9 miljoner kronor i nettoomsättning för 2020. Utöver detta expanderade Alpro verksamheten i Danmark genom distribution utanför Naturli, varumärket växte +46% (11 Mkr) jämfört med 2019. Den totala växtbaserade verksamheten växte +2,3% i jämfört med 2019 (Sverige +25%, Danmark -38%, Norge +37%) starkt påverkat av att Norge och Sverige hade ytterligare två månaders försäljning 2020 i jämfört med året innan då det växtbaserade segmentet integrerades i portföljen i mars 2019.

2020 var ett utmanande år för mejerisegmentet då samtliga länder utom Norge rapporterade en nedgång mot föregående år (Sverige -10%, Danmark -1%, Norge +7%). Viktiga höjdpunkter under 2020 var Actimel som stängde året med tillväxt i både Danmark (+13%) och Sverige (+3%), likaså Danonino Pouch med tvåsiffrig tillväxt i Norge (+62%). Activia hade utmaningar under året och drev nedgången inom mejerisegmentet mot föregående år (-16% mot 2020).

Förväntad framtida utveckling och väsentliga riskfaktorer

2021 lanserar Danone AB flera nya innovationer som stärker den unika hälsofokuserade produktportföljen. Alpro ökar tillväxttakten genom att utöka sina växtbaserade erbjudanden och lanserar två smaksatta sojadrycker med hög proteinhalt. Under 2021 kommer innovativa varumärkesaktiveringar att inspirera konsumenterna att förbättra sin hälsa genom att konsumera våra produkter. I Sverige kommer första kvartalet fokusera på att lyfta försäljningen av osötade Alpro produkter med hjälp av en "no sugars" kampanj som sedan kommer efterföljas av en ny plattform "Smått Brilljant" och lanseras i andra kvartalet. Under 2021 förväntas både mejeri- och det växtbaserade segmentet minska sin försäljning i jämförelse mot föregående år, delvis drivet av negativa valutafluktuationer i Norge och Danmark.



Utländska filialer

Bolaget har sedan 2002 en filial i Danmark, reg nr 26430348 och sedan 2004 en filial i Norge, reg nr 986461027.

Ägarförhållande

Bolaget ägdes fram till 6 mars 2015 i sin helhet av Danone A/S i Danmark som ingår i Danonegruppen. Från och med 6 mars 2015 ägs bolaget i sin helhet av Compagnie Gervais Danone, Frankrike, som också ingår i Danonegruppen.

Flerårsjämförelse

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nettoomsättning	tkr	658 276	649 627	273 514	307 680	331 279
Resultat efter finansiella poster	tkr	30 602	31 860	6 396	14 241	25 370
Balansomslutning	tkr	228 269	159 528	63 982	82 593	86 090
Soliditet	%	27	38	39	36	44
Antal anställda	st	84	79	64	52	56

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	100 000	20 000	24 687 817	24 807 817
Utdelning enligt beslut av årsstämman			-5 090 040	-5 090 040
Årets resultat			41 505 107	41 505 107
Eget kapital 2020-01-01	100 000	20 000	61 102 884	61 222 884
Utdelning enligt beslut av årsstämman			-20 752 553	-20 752 553
Årets resultat			22 076 331	22 076 331
Eget kapital 2019-12-31	100 000	20 000	62 426 662	62 546 662

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	40 350 331
Årets vinst	22 076 331
	<u>62 426 662</u>
	kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	62 426 662
	<u>62 426 662</u>
	kronor

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Resultaträkning	Not	2020	2019
Nettoomsättning		658 275 584	649 626 679
Övriga rörelseintäkter	3	56 827 289	70 899 828
		<u>715 102 873</u>	<u>720 526 507</u>
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-366 550 089	-373 223 924
Övriga externa kostnader	4, 5	-226 303 307	-231 161 253
Personalkostnader	6	-77 982 284	-74 220 124
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 644 896	-3 132 695
Övriga rörelsekostnader	7	-8 457 619	-6 823 134
		<u>-682 938 195</u>	<u>-688 561 130</u>
Summa rörelsens kostnader			
Rörelseresultat	8	32 164 678	31 965 377
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	219 514	605 782
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-1 782 170	-711 154
		<u>-1 562 656</u>	<u>-105 372</u>
Summa resultat från finansiella poster			
Resultat efter finansiella poster		30 602 022	31 860 005
Skatt på årets resultat	11	-8 525 691	9 645 102
		<u>22 076 331</u>	<u>41 505 107</u>
Årets vinst			

Balansräkning	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Programvaror	12	17 106 339	17 585 233
Balanserad utvecklingskostnader	13	2 792	192 157
		<u>17 109 131</u>	<u>17 777 390</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier, verktyg och installationer	14	705 855	684 267
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	15	112 437 443	39 283 380
		<u>113 143 298</u>	<u>39 967 647</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Uppskjutna skattefordringar	16	26 753 663	24 618 689
Andra långfristiga fordringar	17	400 356	103 190
		<u>27 154 019</u>	<u>24 721 879</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>157 406 448</u>	<u>82 466 916</u>
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m m</u>			
Färdiga varor och handelsvaror		9 549 176	8 453 655
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		54 089 871	64 029 853
Fordringar hos koncernföretag	8, 18	4 102 747	-
Aktuella skattefordringar		1 889 398	-
Övriga kortfristiga fordringar		56 942	231 923
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	117 623	2 667 651
		<u>60 256 581</u>	<u>66 929 427</u>
<u>Kassa och bank</u>	20	1 057 049	1 677 775
Summa omsättningstillgångar		<u>70 862 806</u>	<u>77 060 857</u>
Summa tillgångar		<u>228 269 254</u>	<u>159 527 773</u>

Balansräkning	Not	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	21	100 000	100 000
Reservfond		20 000	20 000
		<u>120 000</u>	<u>120 000</u>
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat		40 350 331	19 597 777
Årets vinst	22	22 076 331	41 505 107
		<u>62 426 662</u>	<u>61 102 884</u>
Summa eget kapital		<u>62 546 662</u>	<u>61 222 884</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		6 268 540	17 878 462
Skulder till koncernföretag		94 369 996	21 356 664
Aktuella skatteskulder		-	4 424 448
Övriga kortfristiga skulder		23 053 883	15 142 132
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	42 030 173	39 503 183
		<u>165 722 592</u>	<u>98 304 889</u>
Summa kortfristiga skulder		<u>165 722 592</u>	<u>98 304 889</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>228 269 254</u>	<u>159 527 773</u>

Kassaflödesanalys	Not	2020	2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		32 164 678	31 965 377
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	24	12 122 379	2 053 286
Erhållen ränta		219 514	605 782
Erlagd ränta		-1 782 170	-711 154
Betald inkomstskatt		-16 974 511	1 826 302
		<u>25 749 890</u>	<u>35 739 593</u>
Ökning/minskning varulager		-1 095 521	-4 783 609
Ökning/minskning kundfordringar		8 171 856	-40 337 674
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	26	3 465 462	-1 394 567
Ökning/minskning koncerninterna mellanhavanden		58 827 765	28 368 352
Ökning/minskning leverantörsskulder		-10 954 891	12 486 355
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		12 455 048	20 788 552
		<u>96 619 609</u>	<u>50 867 002</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-2 655 420	-19 947 564
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-73 496 888	-30 598 125
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar		-311 690	-
		<u>-76 463 998</u>	<u>-50 545 689</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-20 752 554	-5 090 040
		<u>-20 752 554</u>	<u>-5 090 040</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Årets kassaflöde		-596 943	-4 768 727
Likvida medel vid årets början		1 677 775	6 308 064
Kursdifferenser i likvida medel		-23 783	138 438
		<u>1 057 049</u>	<u>1 677 775</u>

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade från föregående år.

Utländska valutor

Tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsens tillgångar och skulder tillförs rörelseresultat.

Filialer i utlandet

Finansiella rapporter i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs och snittkurs för perioden utifrån riksbankens växelkurser. Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället. Kursvinster och kursförluster på finansiella rapporter tillförs rörelseresultat.

Intäkter

Varor

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Årets totala skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar, skulder och avsättningar.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

- Programvaror 20%
- Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 20%

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

- Datorutrustning 25%
- Övriga inventarier 20%

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder och övriga skulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Danone AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar i företaget utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Rapportering för geografiska marknader

Bolagets verksamhet äger rum på tre geografiska marknader, nämligen Sverige, Norge och Danmark. Verksamhet i Sverige representerar 60% av den totala omsättningen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget disponibla tillgodohavanden hos banken.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av årsredovisning enligt K3 kräver att företagsledning och styrelse gör antaganden om framtiden och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder i framtiden. Det görs också bedömningar som har en betydande effekt på de redovisade beloppen i denna årsredovisning.

Företaget har redovisat en uppskjuten skattefordran avseende utländsk skatt för åren 2017-2020. Baserat på skattereglerna kan utländska inkomstskatter som överstiger Spärrbelopp sparas upp till 5 år och kan användas för att kreditera svensk inkomstskatt i framtiden. En uppskjuten skattefordran redovisas i den utsträckning det är troligt att framtida beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig mot vilken de oanvända skattelättnaderna kan användas. Betydande uppskattningar och bedömningar krävs för att bestämma beloppet på uppskjutna skattefordringar som kan redovisas. Baserat på 2020 års resultat och beräknade resultatet för 2021 bedöms att hela de sparade beloppen från de senaste åren kommer att nyttjas. Mer information om uppskjuten skatt finns i not 16.

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	304 135	3 794 012
Övriga rörelseintäkter	20 485	13 405
Management fee och vidarefakturerering av övriga administrationskostnader	56 502 669	67 092 411
Summa	<u>56 827 289</u>	<u>70 899 828</u>

LB

Not 4 Ersättning till revisorerna

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>EY</u>		
Revisionsuppdraget	402 958	403 945
Summa	<u>402 958</u>	<u>403 945</u>
<u>Deloitte AB</u>		
Skatterådgivning	-	39 897
<u>Övriga konsulter (KPMG, RSM, Beierholm, EconPartner)</u>		
Skatterådgivning	201 050	110 300
Övriga tjänster	295 097	233 868
Summa	<u>899 105</u>	<u>788 010</u>

Not 5 Operationella leasingavtal

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Framtida minimileaseavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:		
Förfaller till betalning inom ett år	6 669 957	5 349 966
Förfaller till betalning senare än ett men inom fem år	7 419 026	9 419 788
	<u>14 088 983</u>	<u>14 769 754</u>
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	6 893 179	9 176 172

lb

Not 6 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Medelantalet anställda		
Kvinnor	47	39
Män	37	40
	<u>—</u>	<u>—</u>
Totalt	<u>84</u>	<u>79</u>
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader		
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	2 820 931	3 909 189
Löner och ersättningar till övriga anställda	53 727 659	48 197 485
	<u>—</u>	<u>—</u>
	56 548 590	52 106 674
Sociala avgifter enligt lag och avtal	13 209 041	13 758 625
Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktören	180 025	—
Pensionskostnader för övriga anställda	6 272 899	6 288 263
	<u>—</u>	<u>—</u>
Totalt	<u>76 210 555</u>	<u>72 153 562</u>

I belopp avseende löner och andra ersättningar ingår rörliga ersättningar till styrelseledamöter och VD med 671 812 kr (1 230 374 kr).

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antal styrelseledamöter på balansdagen

Män	2	2
	<u>—</u>	<u>—</u>
Totalt	<u>2</u>	<u>2</u>

Antal verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare

Män	1	1
	<u>—</u>	<u>—</u>
Totalt	<u>1</u>	<u>1</u>

Not 7 Övriga rörelsekostnader

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-8 406 881	-6 768 437
Övriga rörelsekostnader	-50 738	-54 697
	<u>—</u>	<u>—</u>
Summa	<u>-8 457 619</u>	<u>-6 823 134</u>

LB

Not 8 Transaktioner med närstående

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Uppgifter om moderföretaget		
Moderföretaget i den minsta koncernen där Danone AB är dotterbolag är Compagnie Gervais Danone, Paris, Frankrike, org nr 552 067 092 RCS.		

Det överordnade moderföretaget i koncernen Danone SA, Paris, Frankrike, org nr 552 032 534, upprättar koncernredovisning. Moderföretagets årsredovisning kan erhållas från koncernens huvudkontor, 17 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankrike och via hemsidan https://www.danone.com/content/dam/danone-corp/danone-com/investors-en-consolidated-accounts/2020_2/Danone_2020_full_year_consolidated_financial_statements_and_related_Notes.pdf

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Inköp och försäljning mellan koncernbolag har skett till marknadsmässiga villkor. Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag.

Inköp	(%)	74	100
Försäljning	(%)	19	16

Not 9 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ränteintäkter från koncernföretag	219 514	599 683
Övriga ränteintäkter	-	6 099
Summa	<u>219 514</u>	<u>605 782</u>

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Räntekostnader från koncernföretag	-1 637 524	-591 425
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-144 646	-119 729
Summa	<u>-1 782 170</u>	<u>-711 154</u>



LB

Not 11 Skatt på årets resultat



	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aktuell skatt	-10 986 504	-10 901 729
Uppskjuten skatt	2 134 974	24 512 958
Skatt hänförlig till tidigare års resultat	325 839	-3 966 127
	<hr/>	<hr/>
Skatt på årets resultat	<u>-8 525 691</u>	<u>9 645 102</u>
Redovisat resultat före skatt	30 602 022	31 860 005
Skatt beräknad enligt gällande skattesats 21,4%	-6 548 833	-6 818 041
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-488 516	-209 445
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	58 552	118 471
Omräkningsdifferenser vid omräkning av filial	-1 814 181	230 981
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	325 839	-3 966 127
Skatt hänförlig till Carry forward-belopp överstigande spärrbelopp	-2 193 526	-4 223 695
Uppskjuten skatt	2 134 974	24 512 958
	<hr/>	<hr/>
Redovisad skattekostnad	<u>-8 525 691</u>	<u>9 645 102</u>

Not 12 Programvaror

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingående anskaffningsvärden	20 555 737	800 330
Omklassificeringar	2 844 785	19 755 407
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	23 400 522	20 555 737
Ingående avskrivningar	-2 970 504	-413 845
Årets avskrivningar	-3 323 679	-2 556 659
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 294 183	-2 970 504
Utgående restvärde enligt plan	<u>17 106 339</u>	<u>17 585 233</u>

Not 13 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingående nedlagda kostnader	192 157	-
Årets nedlagda kostnader	2 655 420	19 947 564
Omklassificeringar	-2 844 785	-19 755 407
	<hr/>	<hr/>
Utgående nedlagda kostnader	<u>2 792</u>	<u>192 157</u>

Not 14 Inventarier, verktyg och installationer

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingående anskaffningsvärden	2 615 852	1 992 604
-Inköp	342 806	-
-Omklassificeringar	-	623 248
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 958 658	2 615 852
Ingående avskrivningar	-1 931 585	-1 355 549
-Avskrivningar	-321 218	-576 036
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 252 803	-1 931 585
Utgående restvärde enligt plan	<u>705 855</u>	<u>684 267</u>

Not 15 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingående nedlagda kostnader	39 283 380	9 308 391
Under året nedlagda kostnader	76 152 289	30 598 125
Omklassificeringar	-2 998 226	-623 136
	<hr/>	<hr/>
Utgående nedlagda kostnader	<u>112 437 443</u>	<u>39 283 380</u>

Not 16 Uppskjuten skatt

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Skilnaden mellan å ena sidan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen samt å andra sidan den inkomstskatt som belöper sig på verksamheten utgörs av		
Uppskjuten skatt på bonus provisioner	-	58 553
Uppskjuten skatt carried-forward för dubbelbeskattning	26 753 663	24 560 136
	<hr/>	<hr/>
	<u>26 753 663</u>	<u>24 618 689</u>

Not 17 Övriga långfristiga fordringar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingående anskaffningsvärden	113 690	113 628
Tillkommande fordringar	297 166	-
Omräkningsdifferenser	-	62
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	410 856	113 690
Ingående värdeförändringar	-10 500	-10 500
Utgående restvärde enligt plan	<u>400 356</u>	<u>103 190</u>
Avser deposition för hyrda lokal		

Not 18 Koncerngemensamt konto

Bolagets nettosaldo på koncerngemensamt konto (Cash Pool) redovisas i någon av posterna fordringar på koncernföretag eller skulder till koncernföretag. Klassificering av denna tillgång/skuld sker således inte som likvida medel eller skulder till kreditinstitut, eftersom det är koncernföretaget Danone Finance International SA som är kontohavare hos banken.

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Förutbetalda hyror	-	2 313 970
Övriga förutbetalda kostnader	117 623	353 681
	<hr/>	<hr/>
	<u>117 623</u>	<u>2 667 651</u>

Not 20 Likvida medel

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibelt belopp på företagets bankkonton	<u>1 057 049</u>	<u>1 677 775</u>
Summa likvida medel	<u>1 057 049</u>	<u>1 677 775</u>

LB

Not 21 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 1 000 st aktier med kvotvärde 100 kr.

Not 22 Förslag till disposition av resultatet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:		
Balanserade vinstmedel	40 350 331	19 597 777
Årets vinst	22 076 331	41 505 107
	<hr/> 62 426 662	<hr/> 61 102 884
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att		
till aktieägarna utdelas 0 kr (20 752,553 kr) per aktie, totalt	-	20 752 553
i ny räkning överförs	62 426 662	40 350 331
	<hr/> 62 426 662	<hr/> 61 102 884

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Personalrelaterade kostnader	11 986 655	9 950 157
Transportkostnader	3 394 134	6 511 537
Marknadskostnader	3 235 021	1 781 200
Säljrelaterade kostnader	19 072 940	16 632 100
Övriga kostnader	4 341 423	4 628 189
Summa	<hr/> 42 030 173	<hr/> 39 503 183

Not 24 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde, mm

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Avskrivningar	3 644 896	3 132 695
Omräkningsdifferenser	8 477 483	-1 079 344
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-65
Summa justeringar	<u>12 122 379</u>	<u>2 053 286</u>

Not 25 Ställda säkerheter

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
För egna avsättningar och skulder		
Företagsinteckningar	6 000 000	6 000 000
Summa ställda säkerheter	<u>6 000 000</u>	<u>6 000 000</u>

Not 26 Koncerninterna konton

Förändringen av bolagets nettosaldo på koncerngemensamt konto redovisas i kassaflödesanalysen som förändring av kortfristiga fordringar, eftersom koncernföretaget Danone Finance International är kontohavare hos banken.

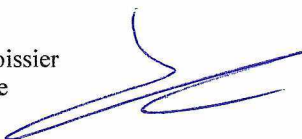
Not 27 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I april 2021 togs beslutet att skriva ner investeringen för All About Oat. Linjen producerade mindre flaskor med fermenterad havredryck Oatghurt för varumärket Alpro. Denna innovation var inriktad på ett framväxande marknadssegment med en 250 ml flaska och lanserades i 10 länder i Europa med relativt låga volymer (~200 ton / artikel / land). Beslutet fattades eftersom efterfrågan förändrades väsentligt från tidpunkten för investeringsbeslutet och därmed understiger värdet av investeringen det redovisade värdet. Per den 31 december 2020 var denna investering en del av pågående nyanläggningar och uppgick till ett värde av 50 325 887 kronor. Under våren 2021 har denna pågående nyanläggning skrivits ned till noll kronor, vilket har påverkat resultatet 2021 negativt med drygt 50 miljoner kronor.

1(2)

Malmö 2021- June 18th

Laurent Boissier
Ordförande

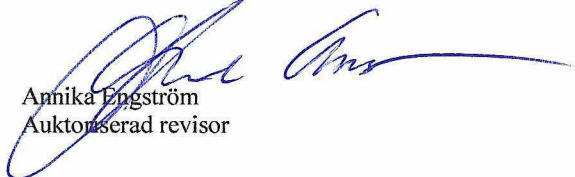


John Jovanovic Sjöblom
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021- 06-04 .

Ernst och Young AB

Annika Engström
Auktoriserad revisor



Malmö 2021- 0601

 z(2)

Laurent Boissier
Ordförande

John Jovanovic Sjöblom
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-_____.

Ernst och Young AB

Annika Engström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Danone AB, org.nr 556554-8756

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Danone AB för räkenskapsåret 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Danone ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Danone AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Danone AB för räkenskapsåret 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Danone AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om styrelseledamoten eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 4/6 2021

Ernst & Young AB



Annika Engström
Auktoriserad revisor