

# Lantmännen Cerealia A/S

Møllegade 12

7100 Vejle

CVR-nr. 69120717

## Årsrapport

1. januar 2023 - 31. december 2023

66. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 20. juni 2024



Kim Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22

Lantmännen Cerealia A/S

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 for Lantmännen Cerealia A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

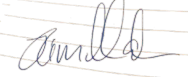
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 20. juni 2024

### Direktion



Kim Madsen  
Adm. direktør

### Bestyrelse



Thomas Mikael Isaksson  
Formand



Kim Madsen  
Medlem



Jørn Fyhn Lykke Sørensen  
Medlem



Bruno Damsgaard Stenkjær  
Medlem



Jan Lykkegaard  
Medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Lantmännen Cerealia A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lantmännen Cerealia A/S for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Lantmännen Cerealia A/S

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20. juni 2024

**EY Godkendt Revisionspartnerselskab**  
CVR-nr. 30700228

Mogens Andreasen  
Statsautoriseret revisor  
mne28603



Stig Magne Tran Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
mne50642

## Lantmännen Cerealia A/S

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Lantmännen Cerealia A/S Møllegade 12 7100 Vejle
Stiftelsesdato	12. september 1957
CVR-nr.	69120717
Regnskabsår	1. januar 2023 - 31. december 2023
Hjemsted	Vejle
<b>Bestyrelse</b>	Thomas Mikael Isaksson Kim Madsen, Adm. direktør Jørn Fyhn Lykke Sørensen Bruno Damsgaard Stenkjær Jan Lykkegaard
<b>Direktion</b>	Kim Madsen
<b>Revisor</b>	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
CVR-nr.	30700228

## Lantmännen Cerealia A/S

### Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:  
*Hovedtal er i tusinder.*

	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal:					
Nettoomsætning	794.986	733.788	590.268	568.264	587.976
Bruttofortjeneste	77.566	39.634	72.950	81.982	87.797
Resultat af primær drift	10.739	-108.306	-14.615	-9.768	-7.417
Resultat før finansielle poster	11.785	-108.352	-14.562	-11.839	-5.123
Resultat af finansielle poster	-12.080	-7.463	-7.333	-7.117	-5.935
Årets resultat	-215	-90.302	-17.081	-14.819	-8.780
Balancesum	475.125	435.640	500.355	497.593	597.172
Investering i materielle anlægsaktiver	16.824	7.830	5.955	4.179	6.064
Egenkapital	103.387	102.120	115.215	129.785	144.274
Nøgletal:					
Overskudsgrad (%)	1,5	-14,8	-2,5	-2,1	-0,9
Afkastningsgrad (%)	2,6	-23,2	-2,9	-2,2	-0,8
Soliditetsgrad (%)	21,8	23,4	23	26,1	24,2
Egenkapitalens forrentning (5)	-0,2	-83,1	-13,9	-10,8	-5,9

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens 'Anbefalinger og Nøgletal 2015'.

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Lantmännen Cerealia A/S' aktivitet er møllerivirksomhed med produktion og salg af mel og kornbaserede produkter, herunder brød og kagemixer samt morgenmadsprodukter inden for müsli og havregryn.

Produkterne afsættes til grossist, detail samt industri og bagermarkederne. Distributionen varetages af eksterne vognmænd.

Selskabet har eget produktionsanlæg i Vejle.

Selskabets produkter afsættes primært i Danmark og i begrænset omfang på de nære eksportmarkeder, primært i Norden.

Lantmännen Cerealia A/S er en af de væsentligste udbydere af mel og kornbaserede produkter på det danske marked. Selskabet har tillige en væsentlig markedsposition indenfor morgenmadssegmentet.

Selskabets aktiviteter med salg af mel og kornbaserede produkter samt morgenmad er i meget væsentlig konkurrence. Denne er øget i takt med konsolidering inden for både kunder og producenter samt et øget udbud fra tyske møller, hvilket gør at det danske marked er præget af overkapacitet, som øger priskonkurrencen.

Selskabet fakturerer primært i DKK, og de væsentligste omkostninger, herunder varekøb og investeringer, er i DKK, EUR eller SEK. Selskabet foretager afdækning af valutarisici efter en konkret bedømmelse i den enkelte situation.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 udviser et resultat på TDKK -215, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en balancesum på TDKK 475.125, og en egenkapital på TDKK 103.387.

Resultatet for 2023 anses ikke for at være tilfredsstillende, men er i tråd med årets målsætning på et årligt resultat på 0-5 MDKK. Målsætningen for årets omsætning på 750-800 MDKK er opnået i 2023.

Finansåret 2023 har været præget af volatile omkostningsniveauer på speciel energi, korn og andre ingredienser til produktionen af færdigvarer. Dog er disse markedsforhold håndteret gennem løbende justering af salgspriser igennem året. Den underliggende drift og indtjening har været stabil i 2023.

På trods af ovenstående har selskabet i vid udstrækning fastholdt sine markedsandele i løbet af året.

Selskabet har i 2023 foretaget en række investeringer med henblik på løbende forbedringer.

Selskabets soliditet og tilhørsforhold til Lantmännen-koncernen anses af ledelsen som et stærkt grundlag for sikring af selskabets kapitalberedskab. Selskabets finansiering sker primært ved mellemlange kreditter hos Lantmännen-koncernens finansselskab, samt i mindre væsentlig grad ved kortfristede danske bankkreditter. Rentevilkår er primært variable, og selskabets indtjening er derfor på kort sigt eksponeret for udsving i renteniveau.

### Finansiering

#### Kreditrisici

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover de almindeligt forekommende risici i branchen.

## Ledelsesberetning

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Lantmännen Cerealia A/S udvikler fortsat sin produktportefølje for at kunne tilbyde kunder og forbrugere et attraktivt sortiment af høj kvalitet, som samtidig kan produceres omkostningseffektivt på virksomhedens egne produktionsanlæg. Virksomheden investerer i innovation, varemærker og produktudvikling, af såvel nye som eksisterende produkter. Fokus er på virksomhedens kerneområder og at sikre lønsomme mængder i alle kategorier hvor vi er til stede. Den fremtidige vækst forventes at ligge på niveau med resten af markedet. Fremtidens fokus er på fortsat at styrke samarbejdet i hele værdikæden fra produktudvikling, køb og produktion til salg, samarbejde med virksomhedens og koncernens øvrige virksomheder. Fødevarerindustrien er kendetegnet ved konkurrence, der stiller høje krav til at have et attraktivt tilbud med hensyn til både priser og produkter.

Lantmännen Cerealias strategi er baseret på øget omkostningseffektivitet og at tilbyde markedet en produktportefølje, der indeholder både egne stærke varemærker og kundernes egne mærker. Virksomhedens kerne ligger i kornværdikæden, hvor vi genererer værdi igennem bæredygtige løsninger fra Jord til Bord. Ud over de nordiske lande har Lantmännen Cerealia virksomhed i Ukraine samt eksport til mere end 35 lande. Vi tilpasser og justerer virksomheden i forhold til eksterne risici. Dette er hovedsageligt ændringer i konjunkturer, tendens, konkurrence, klima, sundhedsrisici og varemærkepositionering samt politiske beslutninger og ændringer i reguleringer på de markeder, hvor Lantmännen Cerealia opererer.

Vi forventer fortsat en vanskelig markedssituation med hård konkurrence først og fremmest på melmarkedet. Dette kan forstærkes af uforudsigelige forhold på verdensmarkedet, som påvirker tilgængeligheden af råvarer samt omkostninger relateret til fremstilling af færdigvarer. Fremtidens fokus vil fortsat være at øge selskabets konkurrenceevne og agilitet, herunder yderligere at optimere samarbejdet på tværs af hele værdikæden. Der vil være et stigende fokus på bæredygtige løsninger fra jord til bord i samarbejdet med koncernens øvrige selskaber.

Selskabet forventer en omsætning i 2024 på 650-700 MDKK, og selskabet forventer et bedre resultat i 2024 i omegnen af 0-5 MDKK.

### Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Som producent af fødevarer er selskabet eksponeret overfor kvalitetsrisici. Lantmännen Cerealia A/S har stor fokus på overholdelse af aftalte kvalitetsnormer. Produktionen på selskabets møller er certificeret efter BRC standarden, og selskabet har via sine laboratorier en effektiv kvalitetssikring af såvel rå- og færdigvarer.

Som producent af fødevarer, vil Cerealia A/S potentielt være påvirket af usikkerhederne på verdensmarkederne for korn- såvel som på energi.

### Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Medarbejderne er et væsentligt aktiv for Lantmännen Cerealia A/S. Det er selskabets politik at uddanne medarbejderne med henblik på at fastholde en høj kompetence og et højt serviceniveau overfor kunderne.

### Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Lantmännen Cerealia A/S' miljøarbejde er baseret på ansvarlighed i forhold til en bæredygtig udvikling. De væsentligste miljøpåvirkninger fremkommer ved selve mølleriprocessen ved emissioner, der reguleres gennem lovgivning og miljøgodkendelser. Alle enheder har eksisterende miljøgodkendelser. Afdelingen i Vejle er omfattet af bekendtgørelsen om Grønt Regnskab og er kategoriseret som IPPC-virksomhed.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets udvikler fortløbende sin produktportefølje for at kunne tilbyde kunder og forbrugere et attraktivt sortiment af høj kvalitet med respekt for miljøet.

## Ledelsesberetning

### Beskrivelse af forhold vedrørende virksomhedens anvendelse af finansielle instrumenter.

Lantmännen Cerealias indkøb af korn sker inden for rammerne af Lantmännens kornenhed. Det betyder, at virksomheden har reduceret sin eksponering for valuta- og prisrisici betydeligt. Af samme grund handler virksomheden nu kun i mindre omfang med finansielle instrumenter og håndteringen er baseret på Lantmännens finanspolitik.

### Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Denne lovpligtige redegørelse for samfundsansvar for Lantmännen Cerealia A/S dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december og knytter sig til årsrapporten 2023.

Redegørelsen er omfattet af revisors udtalelse om ledelsesberetningen i årsrapporten for selskabet.

Selskabet ønsker at leve op til lovgivning og regler i de lande og lokalsamfund, hvor der opereres. Der er løbende gennemført uddannelse af alle selskabets medarbejdere i koncernens Code of Conduct. I Lantmännen Cerealia A/S findes Code of Conduct (CoC), der indeholder stillingtagen til, hvorledes vi ønsker at agere i forhold til interne retningslinjer og samfundsansvar. Systemet er integreret i virksomhedens ansættelsesprogram, og HR sikrer, at alle medarbejdere gennemgår denne træning. CoC indeholder ligeledes informationer om de krav, som vores leverandører skal overholde. Koncernen har implementeret Lantmännens "Code of Conduct", der indeholder guidelines til implementering af interne retningslinjer og udøvelse af samfundsansvar. Der henvises til Code of Conduct offentliggjort på:

<https://www.lantmannen.com/sustainable-development/sustainability-strategy/governance-and-responsibility/>.

Lantmännen ek för 769605-2856, med hovedsæde i Stockholm, opretholder bæredygtighedsrapport for Lantmännen koncernen, hvor Lantmännen Cerealia A/S indgår. Koncernens bæredygtighedsrapport findes tilgængelig på:

<https://www.lantmannen.com/siteassets/documents/01-om-lantmannen/finansiell-information/annual-report-wit-h-sustainability-report-2023.pdf>

Bæredygtighedsrapporten nævnt foroven repræsenterer virksomhedens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar.

### Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn i ledelsen

#### **Beskrivelse af måltal vedrørende det underrepræsenterede køn**

Bestyrelsen har fastsat et mål for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen (øverste ledelsesorgan) på 40% svarende til 2 ud af 5 generalforsamlingsvalgte medlemmer. På nuværende tidspunkt har virksomheden ikke opfyldt målet. I 2023 var der ingen kvindelige kandidater til bestyrelsen. Ambitionen er at opfylde målsætningen inden for den kommende årrække, hvor kvindelige kandidater løbende vil tilskyndes til at opstille. Herunder vil virksomheden ved kommende valg til bestyrelsen klarlægge vigtigheden af mangfoldighed i bestyrelsen, og derigennem påvirke repræsentationen af det underrepræsenterede køn i opadgående retning, så målsætningen indfries. I 2023 har der fortløbende været dialog om inklusion af kvinder i bestyrelsen, og der er i 2023 blevet tilskyndet til flere kvindelige ansøgere ved næste valg af medarbejderrepræsentanter i 2024.

Bestyrelsen i Lantmännen Cerealia A/S består af 5 medlemmer, hvor det underrepræsenterede køn udgør 0%. Det er virksomhedens mål at have minimum 40% inden 2027.

Selskabets politik er at fastholde og udvikle et højt kompetenceniveau for vores medarbejdere, heriblandt fokus på kvindelige ansatte med henblik på at kunne besidde ledende stillinger. Ambitionen for Lantmännen Cerealia A/S er at have en ligelig fordeling af mænd og kvinder i ledende stillinger i selskabet (øvrige ledelsesniveau 1 og 2).

Den øvrige ledelse består af 15 medlemmer, hvor det underrepræsenterede køn udgør 40%.

Der er opnået en ligelig fordeling i den øvrige ledelse. I den øvrige ledelse udgør direktionen det første ledelsesniveau, og det andet ledelsesniveau består af personer med personaleansvar, som refererer direkte til

## Lantmännen Cerealia A/S

### Ledelsesberetning

direktionen.

#### 5 års oversigt:

		2023	2024	2025	2026	2027
<b>Øverste</b>	Samlet antal medlemmer	5				
<b>ledelsesorgan</b>	Underpræseterede køn i pct.	0				
<b>(Bestyrelse)</b>	Måltal i pct.	40				
	Årstal for opfyldelse af måltal	2027				
<b>Øvrige</b>	Samlet antal medlemmer	15				
<b>ledelses-</b>	Underpræseterede køn i pct.	40				
<b>niveau</b>	Måltal i pct.	40				
<b>(1 og 2)</b>	Årstal for opfyldelse af måltal	2023				

#### Redegørelse for politik for dataetik jf. ÅRL §99d

Link til redegørelse for virksomhedens politik for dataetik:  
<https://www.lantmannencerealia.dk/privacy-policy/>

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Lantmännen Cerealia A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Fravalg af pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Svenska Lantmännen ek.för.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis i andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er sikret.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IFRS 15 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

#### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling og handelsvarer omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger, som følge af omkostninger til råvarer og hjælpemidler, samt personaleomkostninger, men omfatter ikke ændringer i råvarelagre eller forudbetalinger for varer.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, administration, lokaler, biler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godt gørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Bygninger	20-25 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	4-6 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-20 år	0%

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationseværdi, nedskrives til denne lavere værdi. Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger for finansielle tilgodehavender.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender. Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles til net torealisationsværdi. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Der er ingen finansielle gældsforpligtelser der forfalder mere end 5 år fra balancetidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1:

Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2:

Værdien opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3:

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

### Segmentoplysninger

Der gives segmentoplysninger om forretningsområder. Segmentopdelingen er i overensstemmelse med virksomhedens interne rapportering og ansvarsområder. Segmenttallene er udarbejdet efter samme praksis som virksomhedsregnskabet, og de rapporterbare segmenter er identiske med sidste års rapporterbare segmenter.

### Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

### Forklaring af nøgletal

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Driftsresultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$
Egenkapitalens forrentning (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$

## Resultatopgørelse

	Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Nettoomsætning	1	794.986	733.788
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		-9.659	19.839
Andre driftsindtægter	2	1.046	93
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-569.574	-585.467
Andre eksterne omkostninger		-138.728	-128.619
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>78.071</b>	<b>39.634</b>
Personaleomkostninger	3	-57.234	-57.045
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4	-9.052	-90.802
Andre driftsomkostninger		0	-139
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>11.785</b>	<b>-108.352</b>
Andre finansielle indtægter	5	3.225	584
Andre finansielle omkostninger	6	-15.305	-8.047
<b>Resultat før skat</b>		<b>-295</b>	<b>-115.815</b>
Skat af årets resultat	7	80	25.513
<b>Årets resultat</b>		<b>-215</b>	<b>-90.302</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>	8		

Lantmännen Cerealia A/S

Balance 31. december 2023

	Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		81.054	85.351
Produktionsanlæg og maskiner		26.388	28.177
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.390	1.693
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.948	456
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>115.780</b>	<b>115.677</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>115.780</b>	<b>115.677</b>
Råvarer og hjælpematerialer		43.220	48.858
Fremstillede varer og handelsvarer		48.433	52.454
<b>Varebeholdninger</b>		<b>91.653</b>	<b>101.312</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		62.247	68.343
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		179.230	107.741
Udskudte skatteaktiver	9	9.397	22.775
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		10.586	14.679
Andre tilgodehavender		2.246	2.087
Periodeafgrænsningsposter	10	3.986	3.026
<b>Tilgodehavender</b>		<b>267.692</b>	<b>218.651</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>359.345</b>	<b>319.963</b>
<b>Aktiver</b>		<b>475.125</b>	<b>435.640</b>

Lantmännen Cerealia A/S

Balance 31. december 2023

	Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.600	50.600
Reserve for sikringstransaktioner		751	-932
Overført resultat		52.036	52.452
<b>Egenkapital</b>	11	<b>103.387</b>	<b>102.120</b>
Andre hensatte forpligtelser	12	572	964
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>572</b>	<b>964</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		250.000	250.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		64.141	32.140
Gæld til tilknyttede virksomheder		46.084	29.413
Anden gæld		10.941	21.003
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>121.166</b>	<b>82.556</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>371.166</b>	<b>332.556</b>
<b>Passiver</b>		<b>475.125</b>	<b>435.640</b>
Eventualforpligtelser	14		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	15		
Forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	18		
Særlige poster	19		

## Lantmännen Cerealia A/S

### Egenkapitalopgørelse

t.DKK

	<b>Virksomheds</b>	<b>Reserve for</b>	<b>Overført</b>	
	<b>kapital</b>	<b>sikringstransa</b>	<b>resultat</b>	<b>I alt</b>
		<b>ktioner</b>		
Egenkapital 1. januar 2023	50.600	-932	52.452	102.120
Egenkapital overført til reserver	0	201	-201	0
Årets resultat	0	0	-215	-215
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-475	0	-475
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.957	0	1.957
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>50.600</b>	<b>751</b>	<b>52.036</b>	<b>103.387</b>

## Noter

## 1. Segmentoplysninger

## Geografisk - segment

t.DKK	Danmark	Øvrig Verden i alt	I alt
Nettoomsætning	765.865	29.121	794.986

Virksomheden har valgt at ekskludere det primære segment og valgt at angive et geografisk segment. Bestyrelsen vurderer, at offentliggørelsen af de primære segmenter vil kunne skabe signifikant skade på virksomheden. På grund af den meget høje grad af konkurrence mellem aktørerne på det danske marked, vil indsigt i Lantmannen Cerealias primære segmenter kunne anvendes til markeds-mæssige initiativer hos konkurrenter rettet mod Lantmannen Cerealia A/S.

## 2. Andre driftsindtægter

t.DKK

	2023	2022
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	0	80
Andre driftsindtægter	1.046	13
	<b>1.046</b>	<b>93</b>

## 3. Personaleomkostninger

t.DKK

Lønninger	51.282	51.303
Pensioner	1.950	1.954
Andre omkostninger til social sikring	4.002	3.788
	<b>57.234</b>	<b>57.045</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	86	84

Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.782 t. DKK - heri pension t. DKK. 185 (2022 1.845 t. DKK. heri pension t. DKK 192). En del af vederlaget til virksomhedens ledelse er afholdt af modervirksomheden. Selskabet har anvendt undtagelse ved oplysning af samlet ledelsesvederlag (§98b, stk 3).

## Noter

## 4. Materielle anlægsaktiver

t.DKK	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under ud førelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	301.745	252.947	10.119	465	565.267
Tilgang i årets løb	668	1.268	5.730	9.158	16.824
Afgang i årets løb	0	0	-1.506	-7.666	-9.172
Reklassifikation	31.451	75.816	24.577	0	131.844
Kostpris 31. december 2023	333.864	330.031	38.920	1.948	704.763
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	216.394	224.770	8.426	0	449.590
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-1.506	0	-1.506
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	5.366	3.391	295	0	9.052
Reklassifikation	31.050	75.482	25.315	0	131.847
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	252.810	303.643	32.530	0	588.983
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>81.054</b>	<b>26.388</b>	<b>6.390</b>	<b>1.948</b>	<b>115.780</b>

## 5. Andre finansielle indtægter

t.DKK

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.212	517
Andre finansielle indtægter	13	23
Valutakursgevinster	0	44
	<b>3.225</b>	<b>584</b>

## 6. Andre finansielle omkostninger

t.DKK

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	15.218	8.000
Andre finansielle omkostninger	87	47
	<b>15.305</b>	<b>8.047</b>

**Noter**

**7. Skat af årets resultat**

t.DKK

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Årets aktuelle skat	-13.458	-14.679
Årets udskudte skat	13.378	-10.834
	<u><b>-80</b></u>	<u><b>-25.513</b></u>

der fordeler sig således:

Skat af årets resultat:	-555	-24.443
Skat af egenkapitalbevægelser	475	-1.070
	<u><b>-80</b></u>	<u><b>-25.513</b></u>

**8. Forslag til resultatdisponering**

t.DKK

Overført resultat	-215	-90.302
	<u><b>-215</b></u>	<u><b>-90.302</b></u>

**9. Udskudt skatteaktiv**

t.DKK

Udskudt skatteaktiv primo	22.775	11.942
Indregnet i resultatopgørelsen	-13.853	11.903
indregnet direkte på egenkapitalen	475	-1.070
<b>Udskudt skatteaktiv ultimo</b>	<u><b>9.397</b></u>	<u><b>22.775</b></u>

**10. Periodeafgrænsningsposter**

t.DKK

Tilgodehavende returneret råmateriale	2.758	2.779
Forudbetalt forsikring	926	0
Andet	302	247
<b>Saldo ultimo</b>	<u><b>3.986</b></u>	<u><b>3.026</b></u>

Under periodeafgrænsningsposter findes tilgodehavender på indkøb af korn og forudbetalt forsikring.

**11. Egenkapital**

Virksomhedskapitalen består af 50.600 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## Noter

### 12. Andre hensatte forpligtelser

t.DKK

	2023	2022
Andre hensættelser	572	964
<b>Saldo ultimo</b>	<b>572</b>	<b>964</b>

Andre hensatte forpligtelser relaterer sig til omstrukturingsomkostninger, der alle forfalder i de kommende finansår.

### 13. Langfristede gældsforpligtelser

t.DKK

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	250.000	0	0
	<b>250.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 14. Eventualforpligtelser

#### Andre eventualforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske selskaber i Lantmännen-koncernen, hvor Lantmännen Unibake Holding A/S er administrationselskab. Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt kildeskat på renter, royalties og udbytter m.v.

#### 15. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på biler og driftsmateriel med en gennemsnitlig årlig leasingomkostning på 1.962 t.kr. Leasingkontrakterne har en løbetid på 6-50 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 4.073 tkr. mod 3.566 t.kr. sidste år.

#### 16. Forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Dagsværdi for sikringsinstrumenter som er indregnet under anden gæld udgør 963 t.kr. pr. 31. december 2023. Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen udgør 2.157 t.kr. før indregning af skat og 1.683 t.kr. efter indregning af skat af egenkapitalbevægelser.

Der er ingen urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet direkte i resultatopgørelsen.

De afledte finansielle instrumenter er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet og der indgår ikke væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

Cerealia bruger terminkontrakter og råvaderivativer til at reducere valutarisikoen forbundet med køb af varer fra udlandet. Disse forbeholdes moderselskabet Lantmännen ekonomisk förening, som viderefakturerer en gevinst eller et tab, som virksomheden modtager, når aftalen er gennemført.

## Lantmännen Cerealia A/S

### Noter

#### 17. Nærtstående parter

##### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part: Lantmännen Cerealia AB  
Bopæl/hjemsted: Sverige, Stockholm  
Grundlag for bestemmende indflydelse: Kapitalbesiddelse.

##### Øvrige nærtstående parter

Modervirksomhed: Svenska Lantmänner ek.för  
Hjemsted: Sverige, Stockholm

Modervirksomheden Svenska Lantmänner ek.för's koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden eller på hjemmesiden <https://www.lantmannen.com/about-lantmannen/financial-information/>.

##### Transaktioner

t.DKK	2023	2022
Omsætning fra nærtstående parter	317.822	261.410
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer fra nærtstående parter	-230.846	-211.980
Finansielle indtægter fra nærtstående parter	3.212	517
Andre driftsindtægter fra nærtstående parter	3.034	428
Andre eksterne omkostninger fra nærtstående parter	-31.057	-27.343
Finansielle omkostninger fra nærtstående parter	-15.218	-8.000
Sambeskatning, netto	13.458	14.679
Tilgodehavende hos nærtstående parter	179.230	107.741
-heraf Cashpool	149.995	81.849
Gæld til nærtstående parter	-276.774	-279.413
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	10.586	22.775

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:  
Lantmännen Cerealia AB

## Noter

### 18. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for Svenska Lantmännen ek.för, som kan rekvireres på S:t. Göransgatan 160, Box 30192, 10425 Stockholm eller på hjemmesiden <https://www.lantmannen.com/about-lantmannen/financial-information/>.

### 19. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der er af særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen:

Omkostninger	2023	2022
Nedskrivning af anlægsaktiver	0	70.091
	<u>0</u>	<u>70.091</u>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	70.091
	<u>0</u>	<u>70.091</u>