



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 910 629 085
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LANTMANNEN CEREALIA AS
Forretningsadresse: Sandakerveien 62
0477 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Karen Huffman
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 20.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2,12	886 398 000	892 019 000
Annen driftsinntekt	3,12	11 905 000	25 249 000
Sum inntekter		898 303 000	917 268 000
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	4	-2 331 000	1 571 000
Varekostnad	4,12	566 611 000	559 235 000
Lønnskostnad	5	99 635 000	100 880 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	15 653 000	18 145 000
Annen driftskostnad	12	147 043 000	162 976 000
Sum kostnader		826 611 000	842 807 000
Driftsresultat		71 692 000	74 461 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	12	5 330 000	5 374 000
Annen renteinntekt		110 000	96 000
Annen finansinntekt		1 753 000	1 030 000
Sum finansinntekter		7 193 000	6 500 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	12	3 664 000	3 962 000
Annen rentekostnad		48 000	231 000
Annen finanskostnad		64 000	215 000
Sum finanskostnader		3 776 000	4 408 000
Netto finans		3 417 000	2 092 000
Ordinært resultat før skattekostnad		75 109 000	76 553 000
Skattekostnad på ordinært resultat	8	11 000 000	16 709 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		64 109 000	59 844 000
Årsresultat		64 109 000	59 844 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		-27 784 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital		36 325 000	59 844 000
Sum overføringer og disponeringer		64 109 000	59 844 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	7	648 000	828 000
Utsatt skattefordel	8	8 214 000	8 089 000
Sum immaterielle eiendeler		8 862 000	8 917 000
Varige driftsmidler			
Tomter	7	8 708 000	8 708 000
Bygninger	7	37 611 000	42 308 000
Maskiner og anlegg	7	45 736 000	48 591 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	7	11 276 000	4 771 000
Sum varige driftsmidler		103 331 000	104 378 000
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		73 000	73 000
Sum finansielle anleggsmidler		73 000	73 000
Sum anleggsmidler		112 266 000	113 368 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	4	113 585 000	85 324 000
Sum varer		113 585 000	85 324 000
Fordringer			
Kundefordringer	10	121 399 000	130 609 000
Andre fordringer		8 901 000	6 955 000
Sum fordringer		130 300 000	137 564 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		157 388 000	233 907 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		157 388 000	233 907 000
Sum omløpsmidler		401 273 000	456 795 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		513 539 000	570 163 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aktiekapital	9	17 968 000	17 968 000
Overkurs	9	22 575 000	22 575 000
Annen innskutt egenkapital	9	166 943 000	280 618 000
Sum innskutt egenkapital		207 486 000	321 161 000
Sum egenkapital		207 486 000	321 161 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	10	120 166 000	120 477 000
Sum annen langsiktig gjeld		120 166 000	120 477 000
Sum langsiktig gjeld		120 166 000	120 477 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	71 875 000	46 238 000
Betalbar skatt	8	10 701 000	17 722 000
Skyldige offentlige avgifter		18 844 000	21 098 000
Kortsiktig konserngjeld	11	27 784 000	0
Annen kortsiktig gjeld	10,11	56 683 000	43 467 000
Sum kortsiktig gjeld		185 887 000	128 525 000
Sum gjeld		306 053 000	249 002 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		513 539 000	570 163 000



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Engene 22, NO-3015 Drammen
Postboks 560 Brakerøya, NO-3002 Drammen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Lantmännen Cerealia AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lantmännen Cerealia AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 27. august 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Jon-Michael Grefsrød
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Lantmännen Cerealia AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: H7HEX-SIDZN-CSQ7I-WJ0J1-4DDEH-7FKV5



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jon-Michael Grefsrød

Partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3016511

IP: 84.208.xxx.xxx

2021-08-27 19:53:40Z



Jon-Michael Grefsrød

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3016511

IP: 84.208.xxx.xxx

2021-08-27 19:53:40Z



Penneo Dokumentnøkkel: H7HEX-SIDZN-CSQ7I-WJQ7I-4DDEH-7FKV5

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Lantmännen Cerealia AS

Årsregnskap 2020

Pemseo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Lantmännen Cerealia AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i tusen kr

Resultatregnskap	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salgsinntekt	2, 12	886 398	892 019
Annen driftsinntekt	3, 12	11 905	25 249
Sum driftsinntekter		898 303	917 268
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	4	2 331	-1 571
Varekostnad	4, 12	-566 611	-559 235
Lønnskostnad	5	-99 635	-100 880
Avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	-15 653	-18 145
Annen driftskostnad	12	-147 043	-162 976
Sum driftskostnader		-826 611	-842 807
Driftsresultat		71 692	74 461
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	12	5 330	5 374
Annen renteinntekt		110	96
Rentekostnad til foretak i samme konsern	12	-3 664	-3 962
Annen rentekostnad		-48	-231
Annen finanskostnad		-64	-215
Annen finansinntekt		1 753	1 030
Sum finansposter		3 417	2 092
Ordinært resultat før skattekostnad		75 109	76 553
Skattekostnad/inntekt på ordinært resultat	8	-11 000	-16 709
Ordinært resultat		64 109	59 844
Ekstraordinær inntekt	16		
Ekstraordinær kostnad		0	0
Skattekostnad på ekstraordinært resultat			
Årsresultat		64 109	59 844

Pemneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Lantmännen Cerealia AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i tusen kr

Balanse	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle driftsmidler	7	648	828
Utsatt skattefordel	8	8 214	8 089
Sum immaterielle eiendeler		8 862	8 917
Varige driftsmidler			
Tomter	7	8 708	8 708
Bygninger	7	37 611	42 308
Maskiner og anlegg	7	45 736	48 591
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	7	11 276	4 771
Sum varige driftsmidler		103 331	104 378
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		73	73
Sum finansielle anleggsmidler		73	73
Sum anleggsmidler		112 266	113 368
Omløpsmidler			
Varer	4	113 585	85 324
Fordringer			
Kundefordringer	10	121 399	130 609
Andre fordringer		8 901	6 955
Sum fordringer		130 300	137 564
Bankinnskudd, kontanter og lignende		157 388	233 907
Sum omløpsmidler		401 273	456 795
Sum eiendeler		513 539	570 163

Penneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Lantmännen Cerealia AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i tusen kr

Balanse	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	17 968	17 968
Overkursfond	9	22 575	22 575
Sum innskutt egenkapital		40 543	40 543
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	166 943	280 618
Annen innskutt EK	10		0
Sum opptjent egenkapital		166 943	280 618
Sum egenkapital		207 486	321 161
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld konsern	10	120 166	120 477
Sum annen langsiktig gjeld		120 166	120 477
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	71 875	46 238
Betalbar skatt	8	10 701	17 722
Skyldige offentlige avgifter		18 844	21 098
Avsatt konsernbidrag	11	27 784	0
Utbytte		0	0
Avsetninger		0	0
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	56 683	43 467
Sum kortsiktig gjeld		185 887	128 525
Sum gjeld		306 053	249 002
Sum egenkapital og gjeld		513 539	570 163

Pemneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Oslo, den 7. juni 2021

Carl-Peter Thorwid
Styreformann

Karen Huffman
Adm.direktør

Anders Valle

Øyvind Westberg Carlsen

Inger Lise Kulslı

Jan Vegard Schröder

Fredrik Werner

Steinar Næss

Pemseo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Lantmännen Cerealia AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i tusen kr

Kontantstrømoppstilling	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	75 109	76 553
Periodens betalte skatt	-125	-729
Ordinære avskrivninger	7 15 653	18 145
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	6 586	10 693
Forskj. kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordn.	-1 922	-3 159
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-7 083	-39 293
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	88 218	62 210
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	7 -14 426	-9 791
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-14 426	-9 791
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	-311	55
Inn-/utbetalinger av egenkapital	-150 000	-70 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-150 311	-69 945
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-76 519	-17 526
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01	233 907	251 433
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	157 388	233 907

Pemseo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Lantmännen Cerealia AS

Årsregnskap 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

1.1 Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

1.2 Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført. Inntekter fra salg av tjenester resultatføres etterhvert som arbeidet utføres.

1.3 Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

1.4 Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

1.5 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

1.6 Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer i arbeid er vurdert til tilvirkningskost (påløpne direkte kostnader samt påslag for indirekte kostnader).

Nedskrivning for ukurans på ferdigvarer blir vurdert ut fra holdbarhetstid som for mel varierer fra 6 til 18 måneder og for cerealer fra 6 til 12 måneder. I tillegg blir også defekte ferdigvarer medtatt i ukuransvurderingen. Ukurans på råvarer eksisterer ikke da alt mottak blir kvalitetstestet av laboratoriet mot fastsatte spesifikasjoner. I tillegg har korn, som utgjør hoveddelen av innkjøpte råvarer, tilnærmet ubegrenset holdbarhetstid ved lagring på silo.



1.7 Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

1.8 Pensjoner

Ytelsesbaserte pensjonsordninger, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser som skyldes endringer i pensjonsplaner, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Akkumulert virkning av estimatendringer og endringer i finansielle og actuarielle forutsetninger (actuarielle gevinster og tap) under 10 % av det som er størst av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene ved begynnelsen av året innregnes ikke. Når den akkumulerte virkningen er over 10 %-grensen ved årets begynnelse, resultatføres det overskytende over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønns- og personalkostnader.

1.9 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode.

1.10 Finansiell sikring

Finansielle sikringer utføres av morselskapet. Effekten av sikringstransaksjoner resultatføres ved utløpt sikringsperiode. Sikringsinstrumenter balanseføres ikke.



Lantmännen Cerealia AS Årsregnskap 2020

Note 2 Segmentinformasjon

Alle beløp i tusen kr

Virksomhetsområder	Mel	Cerealer	Pasta	Øvrig	Totalt
Salgsinntekter	464 277	225 810	98 843	97 468	886 398

Geografisk område er for det alt vesentlige Norge.

Note 3 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter består i hovedsak av lagringsgodtgjørelse silo Moss, salg av havreskall til fjernvarmeanlegg, leieinntekter og salg av diesel.

Note 4 Varer

Alle beløp i tusen kr

Varer	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>Endring</u>
Råvarer	71 624	45 695	25 929
Ferdigvarer	41 961	39 630	2 331
Varer	113 585	85 325	28 260

Lageret er vurdert til anskaffelseskost fratrukket tkr 787 i ukuransavsetning.

Pemneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Lantmännen Cerealia AS Årsregnskap 2020

Note 5

Alle beløp i tusen kr

Lønnskostnader mm.	2020	2019
Lønninger	74 133	73 123
Arbeidsgiveravgift	12 515	12 842
Pensjonskostnader	2 862	2 567
Andre ytelser	10 125	12 348
Lønnskostnader	99 635	100 880

Gjennomsnittlig antall ansatte	123	127
Årsverk	120	124

Godtgjørelser (i tusen kroner)	Daglig leder	Styret
Lønn	1 686	0
Pensjonspremie, sikret ordning	156	0
Annen godtgjørelse	235	0

Daglig leder er tilknyttet Lantmännens bonussystem med 10% på årslønn.
Det foreligger ikke noen form av avtale for sluttvederlag til daglig leder.

Styreleder er ikke lønnet av selskapet, men av det svenske selskapet.
Det foreligger ikke noen form for belønning for vervet som styreleder.

Lån

Øvrige ansatte har lån i selskapet på kr 306 tkr. Lånene avdras over 1 år.
Alle lånene er sikret ved pant i fast eiendom eller sikret i innstående lønn og feriepenger.

Revisor

Revisjonshonoraret for 2020 utgjør 386 tkr for lovpålagt revisjon.
Beløpene er eks.mva.



Lantmännen Cerealia AS

Årsregnskap 2020

Note 6 Pensjoner

Alle beløp i tusen kr

Sammensetning av samlede pensjoner og pensjonsforpliktelser

Pensjonsordningene behandles regnskapsmessig i henhold til NRS 6. Selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan. Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alt 137 personer. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Kravene til OTP er oppfylt. Forpliktelsene er dekket gjennom forsikringsselskap.

I tillegg har selskapet usikrede pensjonsordninger som gjelder førtidspensjoner, gavepensjon til førtidspensjonerte og pensjon til tidligere styremedlemmer. 3 personer er omfattet av denne ordningen. Selskapets pensjonsordning er overfinansiert. Overfinansieringen er vurdert og det er i regnskapsføringen forutsatt at all overfinansiering vil kunne utnyttes på grunn av at totalforpliktelsen for de ordninger som kan dekkes av midlene overstiger midlene.

	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	3 128	3 300
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	1 768	1 999
Avkastning på pensjonsmidler	-2 713	-3 114
Resultatførte estimatendringer og avvik	371	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	308	381
Avkortning	0	0
Oppgjør	0	0
Netto pensjonskostnad	2 862	2 566

Sikret pensjonsordning

Opptjente pensjonsforpliktelser	69 250	66 803
Beregnet effekt av fremtidig lønnsregulering	8 807	7 388
Beregnete pensjonsforpliktelser	78 057	74 192
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	70 052	71 530
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-17 744	-9 891
Arbeidsgiveravgift	1 128	375
Netto pensjonsforpliktelser	-8 611	-6 854

Usikret pensjonsordning

Opptjente pensjonsforpliktelser	4 915	4 912
Ikke resultatført planendring	0	0
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-849	-681
Arbeidsgiveravgift	693	693
Netto pensjonsforpliktelser	4 759	4 924

Økonomiske forutsetninger:

Diskonteringsrente	1,70%
Forventet lønnsregulering	2,25%
Forventet pensjonsøkning	0,00%
Forventet G-regulering	2,00%
Forventet avkastning på fondsmidler	2,70%

Penneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Som aktuariemessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

Avtalefestet pensjon

endring av ordning

Selskapet deltar i LO/NHO-ordningen som innebærer at alle ansatte kan velge å gå av med AFP en en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen.

De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetaling er kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet i tråd med anbefaling fra Norsk Regnskapsstiftelse. Det betales premie som per idag er fastsatt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere (estimert til NOK 1,2 mill).



Lantmännen Cerealia AS Årsregnskap 2020

Note 7 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Alle beløp i tusen kr

	Tomt	Bygn.	Maskiner og anlegg	Inventar	Immaterielle	Anlegg under utførelse	Sum 2020	Sum 2019
Anskaffelseskost 01.01	8 708	193 280	474 468	16 831	11 676	2 846	707 809	698 018
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0			14 426	14 426	9 791
Omklassifisering mellom grupp*							0	0
Reklassifisering av anleggsmidler**	0	227	7 048	4 367		-11 642	0	0
Avgang	0	0	0	0		0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	8 708	193 507	481 516	21 198	11 676	5 630	722 235	707 809
Avskrivninger, nedskrivninger og rev. ned. 01.01	0	150 972	425 877	14 906	10 848	0	602 603	584 458
Omklassifisering mellom grupp							0	0
Reverserte akkumulerte avskrivninger	0						0	0
Akkumulerte avskrivninger 01.01							0	0
Akkumulerte nedskrivninger 31.12							0	0
Nedskrivninger							0	0
Reverserte akkumulerte avskrivninger	0	0	0	0		0	0	0
Avgang		0	0	0			0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	0	155 896	435 780	15 552	11 028	0	618 256	602 603
Bokført verdi pr. 31.12	8 708	37 611	45 736	5 646	648	5 630	103 979	105 206
Årets avskrivninger		4 924	9 903	646	180	0	15 653	18 145

*Ved integrering av vår kontoplan med gruppekontoen ble en gjennomgang av eiendeler gjennomført, og deretter ble dataprogrammer omklassifisert til immaterielle eiendeler

**Anlegg under utførelse tatt i bruk i løpet av regnskapsåret

		Inntil 25 år	Inntil 10 år	Inntil 5 år	
Økonomisk levetid	-	Lineær	Lineær	Lineær	-
Avskrivningsplan	-	Lineær	Lineær	Lineær	-

Selskapet leier firmabiler. Disse er ikke balanseført da leieavtalene i hht. god regnskapsskikk ikke er å anse som finansiell leasing. Årlig leie utgjør tkr 2196 med avtaletid 3 år.

Selskapet leier eksternt lager. Leiekostnad i 2020 utgjorde tkr 4359

Pemneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7

**Lantmännen Cerealia AS**
Årsregnskap 2020**Note 8 Skatt**

Alle beløp i tusen kr

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Betalbar skatt fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	75 109	76 553
Permanente forskjeller	439	690
Endring midlertidige forskjeller	876	3 312
Grunnlag betalbar skatt	<u>76 424</u>	<u>80 555</u>
Betalbar skatt på årets resultat	<u>16 813</u>	<u>17 722</u>
Korreksjonsskatt	<u>0</u>	<u>0</u>
Godtgjørelse på mottatt utbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Betalbar skatt på årets resultat	16 813	17 722
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat	10 701	17 722
Brutto endring utsatt skatt	-125	-729
For lie skatt avsatt tidligere år	424	-284
Avsatt for mye tidligere år	0	0
Utsatt skatt på prinsippendringer ført mot EK	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets totale skattekostnad	<u>11 000</u>	<u>16 709</u>
Skattekostnad ordinært resultat	11 000	16 709
	31.12.2020	31.12.2019
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat	16 813	17 722
Skatt skyldes utbytte tidligere år	0	0
Avsatt for mye tidligere år	0	0
Feil klassifisering betalbar skatt og utsatt skatt tidligere år	0	0
For mye avsatt tidligere år	0	0
Mottatt/Avgitt konsernbidrag	-6 112	0
Sum betalbar skatt	<u>10 701</u>	<u>17 722</u>
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:		
Forskjeller som utlignes:		
Anleggsmidler, inkl GT-konto	-40 280	-37 283
Omløpsmidler	635	868
Gjeld	3 852	1 930
Avsetninger etter GRS	-1 543	-2 284
Sum	<u>-37 336</u>	<u>-36 769</u>
Utsatt skatt	-8 214	-8 089

Penneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Lantmännen Cerealia AS Årsregnskap 2020

Note 9 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Alle beløp i tusen kr

Egenkapital	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01	17 968	22 575	280 618	321 161
Årets endring i egenkapital:				
Årsresultat			64 109	64 109
(etter avsatt utbytte og kons.bidrag)				0
Dividend			-150 000	-150 000
Konsembidrag etter skatt			-27 784	-27 784
Utbetalt utbytte				0
Justering egenkapital f.g. år				0
Egenkapital 31.12	17 968	22 575	166 943	207 486

Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Aksjekapitalen i Lantmännen Cerealia AS pr. 31.12.2020 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	17 968 129	1	17 968
Sum	17 968 129	1	17 968

Eierstruktur:

Lantmännen Cerealia AS har kun en aksjonær som pr. 31.12.2020 var

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Lantmännen ek.ser.	17 968 129	0	17 968 129	100,0 %	100%
Totalt antall aksjer	17 968 129	0	17 968 129	100,0 %	100%

Lantmännen Cerealia AS inngår i Lantmännen-konsernet.

Konsernregnskap utarbeides av Lantmännen ek.för., Box 30 192, SE-104 25 Stockholm, Sverige.

Penneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7



Lantmännen Cerealia AS Årsregnskap 2020

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Alle beløp i tusen kr

	Kundefordringer		Annen kortsiktig gjeld	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Foretak i samme konsern	2 442	2 174	29 448	448
Sum	2 442	2 174	29 448	448

	Leverandørgjeld/korts.gjeld		Annen langsiktig gjeld	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Foretak i samme konsern	25 435	10 367	120 166	120 477
Sum	25 435	10 367	120 166	120 477

Note 11 Annen kortsiktig gjeld

Alle beløp i tusen kr

	2020	2019
Kundebonus og rabatter	35 502	32 503
Konserntjenester	1 664	448
Konsernbidrag	27 784	0
Tollreserv	1 528	0
Feriepenger	8 625	8 364
Frakt	2 104	-83
Omstrukturering	1 543	2 284
Øvrig	5 717	-49
	84 467	43 467

Note 12 Annen driftskostnad

Alle beløp i tusen kr

	2020	2019
Lokalkostnader	24 173	26 626
Reparasjoner og vedlikehold anleggstillganger	12 562	11 556
Frakt	17 575	21 477
Reklame og PR	15 210	15 578
Kursvinst	-1 590	2 742
Konserntjenester	64 389	66 832
Øvrig	14 724	18 165
	147 043	162 976

Selskapet hadde i 2020 følgende forretningsmessige transaksjoner med nærstående parter:

		salgs- inntekt	annen driftsinntekt	vare- kostnad	annen driftskostnad	finans- post
Lantmännen Cerealia AB	SE	1 329		-84 301		
Lantmännen Cerealia A/S	DK	151		-5 004		
Lantmännen ek.för.	SE			-105 152	-8 545	1 795
Lantmännen Unibake AS	NO	29 612				
Lantmännen AXA Ukraine	UA			-2 587		

Note 13 Finansiell sikring

Finansiell sikring

Lantmännen Cerealia AS benytter terminkontrakter for å redusere valutarisikoen ved varekjøp fra utlandet. Terminer er reservert av morselskapet Lantmännen økonomisk forening som vidarefakturerer en gevinst eller tap for selskapet når avtalen er ferdig.

Pr 31.12.20 var det ingen utestående terminkontrakter.

Note 14 Bankinskudd

Selskapets bankinskudd består ikke av bundne midler. Skattetrekk er sikret ved en garanti fra Danske Bank på kr 7 000 000.



Lantmännen Cerealia AS
Årsregnskap 2020

Note 15 hendelser etter årets slutt

I mars 2021 er det en tredje bølge av Corona-viruset. Selskapets ledelse mener at Lantmännen Cerealia vil kunne håndtere påvirkningene av Corona-viruset i 2021 ved kontinuerlig å evaluere situasjonen og iverksette tiltak for å sikre personell og tilgang på råvarer, samtidig som de setter personalets helse først. Denne konklusjonen er basert på informasjonen som er tilgjengelig på tidspunktet for undertegning av denne årsrapporten.



PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Jan Vegard Schrøder

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5997-4-833150

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 07:27:30Z



CARL-PETER THORWID

Styreleder

On behalf of: Lantmännen Cerealia AS

Serial number: 19641124xxxx

IP: 165.225.xxx.xxx

2021-08-24 07:58:31Z



Inger Lise Kulsli

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5999-4-2053111

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 08:22:45Z



Fredrik Werner

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5995-4-277188

IP: 46.15.xxx.xxx

2021-08-24 09:01:02Z



Anders Jarle Valle

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5995-4-1073484

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 12:44:46Z



Karen Ann Huffman

Daglig leder

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5999-4-1078282

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 14:31:07Z



Øyvind Westberg Carlsen

Styremedlem

On behalf of: Lantmännen Cerealia AS

Serial number: 9578-5999-4-1791270

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 15:06:21Z



Steinar Næss

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia

Serial number: 9578-5998-4-922024

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-25 06:12:47Z



Penneo document key: COYIZ-ZFG2G-16KUF-TPXIM-LDZAM-03UX7

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>



ÅRSBERETNING 2020

Lantmännen Cerealia AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Lantmännen Cerealia inngår i Lantmännen, et jordbrukssamvirke som eies av 19 000 jordbrukere, og med virksomheter i hele verdikjeden fra jord til bord.

Lantmännen Cerealia AS driver virksomhet innen matmel, kornbaserte frokostprodukter og bakervarer. Ledelse og salgs- og markedsavdeling er lokalisert i Oslo, sammen med øvrig administrasjonen.

Selskapets to produksjonsheter ligger i Oslo, og i Moss. Innen dagligvare og foodservice representerer vi varemerkene Regal, AXA, Sopps, GoGreen og Finn Crisp. Vi benytter merkevarenavnet Regal innen bakeri og industri.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. I årsregnskapet er dette lagt til grunn.

Arbeidsmiljø

Dette året har vært helt spesielt på grunn av Covid-19 situasjonen. For å beskytte våre ansatte, deres familier, og ikke minst produksjonen av mat, så har vi siden 12.mars 2020 hatt strenge smitteverns tiltak i hele bedriften. Dette har resultert i svært lave smittetall blant våre ansatte, og vi har hatt god kontroll på situasjonen.

På tross av et spesielt år, og strenge smittevernstiltak så viser målingen vi har gjort av arbeidsmiljøet, at våre ansatte trives og har det bra på jobb. Arbeidsmiljøet og trivsel ble ved siste måling (2020) tilfredsstillende, men vi forsøker stadig å forbedre oss gjennom nye tiltak. Bedriften forholder seg til Hovedavtalen og arbeidsmiljøloven hva gjelder møter mellom ledelsen og de ansatte gjennom AMU/bedriftsutvalget, avdelings- og allmøter. Bedriften driver helse rettet arbeid på mange områder. Vi er tilknyttet BHT og gjennomfører lovpålagte helseundersøkelser for personell i produksjon. Normalt serveres lunsj hver dag i felles kantine (unntak ved smitteverns vurderinger), med fokus på et sunt og variert kosthold. De ansatte får også økonomisk støtte til trening, og vi har tilrettelagt for trivsels/- mosjonstiltak innenfor de rammer som har vært mulig å få til i 2020. Vi har i langt større grad enn tidligere gjennomført allmøter, avdelingsmøter og arrangementer via webbaserte verktøy som for eksempel Teams, eller konkrete apper.

Sykefraværet i bedriften følges nøye opp og vi har gode oppfølgings- og rapporteringsrutiner som har til hensikt å sørge for enhetlig behandling i tråd med norske myndigheters krav og bestemmelser. Sykefraværet i Lantmännen Cerealia AS i 2020 var totalt 5,5 %. Dette er samlet både korttids- og langtidsfravær. Fraværsprosenten er noe lavere enn i fjor, på tross av Korona situasjonen. Dette relaterer vi direkte til strenge smittevernstiltak og ansatte som har vært flinke til å følge råd og anbefalinger.

Vi anser generelt sykefraværet som relativt lavt tatt i betraktning at vi er en industribedrift, med relativt høy gjennomsnittsalder i deler av produksjonen. Fraværet er i stor grad relatert til langtidssyke i Produksjon, og dette følges opp med gode prosedyrer.



Alle anlegg har bedriftshelsetjeneste og egne arbeidsmiljøutvalg. Bedriften har faste rapporteringer av skader, ulykker og nesten-ulykker både til konsernet og til norske myndigheter. Det har ikke vært noen hendelser som har medført alvorlige personskader i 2020.

Likestilling

Selskapets styre består ved utgangen av 2020 av 1 kvinne og 7 menn. I virksomheten ellers er likestillingsarbeidet tilfredsstillende, selv om det fortsatt er utfordrende å attrahere kvinner til arbeid i Produksjonen. Både styret og selskapets ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og i styret. Ved rekruttering har selskapet fokus på likestilling, og lønnsbetingelsene i selskapet er like for likt arbeid. I morselskapet er det etablert en likestillingspolicy som skal gjelde for alle selskapene i hele konsernet. Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet forholder seg til diskrimineringslovens formål i forhold til rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår og utviklingsmuligheter. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer noen form for diskriminering. Dette er også spørsmål som blir undersøkt gjennom jevnlig medarbeiderundersøkelser. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver der dette er mulig.

Ytre miljø

Ved produksjonsanleggene på Bjølsen og Moss arbeider med kildesortering og optimalisering av produksjon og transport. Avfall fra produksjonen på Bjølsen går til dyrefor på linje med andre biprodukter. Alle biprodukter fra produksjonen i Moss blir gjenbrukt, i all hovedsak som biomasse til biobrenselanlegg for produksjon av energi til bedriften og til fjernvarmeanlegget i byen nær ved. Biprodukter som ikke blir brukt til energi, går til dyrefor. Bedriften er medlem i materialretur-ordning, noe som sikrer innsamling av emballasje som kartong, bølgepapp og plastemballasje. Det benyttes kun miljøvennlig emballasje som kan gjenvinnnes. Produksjonsanleggene er BRC A sertifisert. Produksjonsanleggene er også sertifisert av Debio som produsent av økologiske produkter, og Bjølsen er i tillegg sertifisert som Miljøfyrtårn av Oslo kommune. All bruk av olje til oppvarming ved Bjølsen og Moss faset ut, og man bruker kun elektrisitet og fjernvarme til dette formålet ved anleggene. Begge anlegg har oppfølging i bruk av kjemikalier i Chemsoft og revideres av HMS ansvarlig. Produksjonsanlegget i Moss bruker miljøriktig energi fra sjøvann til kjøling og oppvarming av bygninger. Prosjekt for økning av kapasitet på dette anlegget er gjennomført i 2017. Vi har i tillegg jobbet systematisk med energisparing siden januar 2015. Dette er et samarbeid med Enova, og vi følger i dag energioptimalisering etter ISO 50001 standard.

Årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskapet en korrekt oversikt over selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat pr. 31.12.20.

Lantmännen Cerealia AS omsatte i 2020 for kr. 898 mill, som er en reduksjon på 2,07 % fra fjoråret. Driftsresultatet er redusert fra kr. 74,5 mill til 71,7 mill, som tilsvarer en nedgang på 3,72%. Nedgangen skyldes endring i omsetningsmiks mellom B2C og B2B. Lavere lønnskostnader på grunn av færre ansatte, positiv valuta, lavere avskrivninger og lagerbeholdning har positiv effekt sammenlignet med fjoråret. Resultat før skatt er redusert fra 76,6 mill til 75,1 mill.

Selskapet har en egenkapitalandel på 40,71%.

Selskapets finansielle stilling ansees som god. Kontantstrømmen er positiv i løpet av året. Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter er veldig sterk på grunn av overskuddet. Selskapets lånefinansiering er ordnet gjennom Lantmännen Ek.för. Selskapets langsiktige gjeld til konsernet er rentebærende med rentebinding for tre måneder av gangen.



Fremtidig utvikling

Selskapets fremtidig utvikling ansees som god tiltross for utfordringer tilknyttet COVID-19 pandemien. Selskapets ledelse mener at Lantmännen Cerealia vil kunne håndtere påvirkningene av Corona-viruset i 2021 ved kontinuerlig å evaluere situasjonen og iverksette tiltak for å sikre personell og tilgang på råvarer, samtidig som de setter personalets helse først. Denne konklusjonen er basert på informasjonen som er tilgjengelig på tidspunktet for undertegning av denne årsrapporten, og effekten av fremtidige hendelser kan avvike fra ledelsens nåværende vurdering.

Ansatte

Selskapet hadde 123 ansatte som representerer 120 årsverk ved utgangen av året.

Situasjonen i råvaremarkedet/råvarekostnad

Bedriftens råvarekostnad (korn) er i hovedsak styrt gjennom jordbruksforhandlingene som fastsetter prisen på norsk korn. For å sikre avsetning for norskprodusert korn er det politisk bestemt at importert korn skal reguleres igjennom kvoter som møllene må kjøpt på auksjon.

Det er markedsregulator som regulerer dette ut i fra forbruk og prognoser på tilgjengelig norsk korn.

Prisen på importert korn svinger i utgangspunktet i forhold til prisen på verdensmarkedet og kronkursen. Gjennom justeringer av tollsatsen utjevnes eventuelle svingninger i pris og valuta.

Finansiell risiko

Selskapet er utsatt for kredittisiko, renterisiko og valutarisiko i dets ordinære forretningsvirksomhet, og styrer mot å ha en akseptabel risiko innenfor disse områdene. Terminkontrakter benyttes løpende for å redusere valutarisiko på de vesentligste av selskapets varekjøp fra utlandet. Alle nye kunder blir kredittvurdert ved inngåelse av nye salgskontrakter.

Viktige hendelser i løpet av året

I mars 2020 innførte myndighetene restriksjoner knyttet til spredning av Coronavirus i Norge og i mange andre land, noe som reduserer den økonomiske utviklingen i Norge og i resten av verden betydelig. Det er ikke kjent hvordan situasjonen vil utvikle seg fremover, og det er derfor en høy grad av usikkerhet rundt fremtidig økonomisk utvikling. Lantmännen Cerealia opplevde økt etterspørsel fra dagligvaremarkedet og en kraftig redusert etterspørsel fra foodservice markedet i 2020 som en direkte konsekvens av pandemien, og av tiltakene iverksatt av myndighetene. Selskapets ledelse mener at Lantmännen Cerealia vil kunne håndtere påvirkningene av Corona-viruset i 2021 ved kontinuerlig å evaluere situasjonen og iverksette tiltak for å sikre personell og tilgang på råvarer, samtidig som de setter personalets helse først. Denne konklusjonen er basert på informasjonen som er tilgjengelig på tidspunktet for undertegning av denne årsrapporten, og effekten av fremtidige hendelser kan avvike fra ledelsens nåværende vurdering.

Hendelser etter årets slutt

I mars 2021 er det en tredje bølge av Corona-viruset. Selskapets ledelse mener at Lantmännen Cerealia vil kunne håndtere påvirkningene av Corona-viruset i 2021 ved kontinuerlig å evaluere situasjonen og iverksette tiltak for å sikre personell og tilgang på råvarer, samtidig som de setter personalets helse først. Denne konklusjonen er basert på informasjonen som er tilgjengelig på tidspunktet for undertegning av denne årsrapporten.



Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering:

Årsresultat:	kr 64 109'
Disponering av årsresultatet:	
Avgitt konsernbidrag:	kr 27 784'
Annen Ek	kr 36 325'
Sum disponering	<u>kr 64 109'</u>

Oslo, den 7. juni 2021

Carl-Peter Thorwid
Styreformann

Karen Huffman
Adm. direktør

Inger Lise Kulsti

Øyvind Westberg Carlsen

Fredrik Werner

Jan Vegard Schrøder

Anders Jarle Valle

Steinar Næss



PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Jan Vegard Schrøder

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5997-4-833150

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 07:27:30Z



CARL-PETER THORWID

Styreleder

On behalf of: Lantmännen Cerealia AS

Serial number: 19641124xxxx

IP: 165.225.xxx.xxx

2021-08-24 07:58:31Z



Inger Lise Kulsli

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5999-4-2053111

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 08:22:45Z



Fredrik Werner

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5995-4-277188

IP: 46.15.xxx.xxx

2021-08-24 09:01:02Z



Anders Jarle Valle

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5995-4-1073484

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 12:44:46Z



Karen Ann Huffman

Daglig leder

On behalf of: Lantmannen Cerealia AS

Serial number: 9578-5999-4-1078282

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 14:31:07Z



Øyvind Westberg Carlsen

Styremedlem

On behalf of: Lantmännen Cerealia AS

Serial number: 9578-5999-4-1791270

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-24 15:06:21Z



Steinar Næss

Styremedlem

On behalf of: Lantmannen Cerealia

Serial number: 9578-5998-4-922024

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-08-25 06:12:47Z



Penneo document key: 1WP0M-7GYFD-EBIK1-22QBK-CEST2-OTPM7

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>