

R2 Group Holding A/S
Odinsvej 23, 8722 Hedensted

Årsrapport for
2024

CVR-nr. 32 64 53 80

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. april 2025.

Lars Skou
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 15 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 15 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 16 Pengestrømsopgørelse
- 17 Noter
- 31 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for R2 Group Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 9. april 2025

Direktion

Lars Skou

Bestyrelse

Peter Skou
formand

Jakob Thøisen

Carsten Robert Brink

Mette Skou Ravn

Amalie Juel Maglehøj

Lars Skou

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i R2 Group Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for R2 Group Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.
- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 9. april 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | R2 Group Holding A/S Odinsvej 23 8722 Hedensted |
| | CVR-nr.: 32 64 53 80 |
| | Stiftet: 12. november 2009 |
| | Hjemsted: Hedensted |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 16. regnskabsår |
| Bestyrelse | Peter Skou, formand Jakob Thøisen Carsten Robert Brink Mette Skou Ravn Amalie Juel Maglehøj Lars Skou |
| Direktion | Lars Skou |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 2 6000 Kolding |
| Bankforbindelser | Jyske Bank Sparrekassen Kronjylland |
| Advokatforbindelse | Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab, Kalvebod Brygge 39 - 41, 1560 København V |
| Dattervirksomheder | R2 Agro A/S, Hedensted R2 Group Invest A/S, Hedensted TVI Tech Validation International A/S, Hedensted NUCO Invest A/S, Hedensted Skou Ejendomme A/S, Hedensted R2 Agro Ejendomme A/S, Hedensted |
| Kapitalinteresse | Planet Dairy Invest ApS, Hedensted |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 41.513 | 37.829 | 34.944 | 33.091 | 40.504 |
| EBITDA | 15.880 | 15.208 | 3.424 | 9.432 | 12.531 |
| Resultat af primær drift | 7.314 | 6.819 | -6.430 | 1.440 | 4.819 |
| Finansielle poster, netto | -2.692 | -1.952 | 1.102 | 1.486 | -4 |
| Årets resultat | 3.265 | 3.979 | -5.001 | 1.814 | 3.420 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 173.080 | 178.054 | 190.273 | 192.493 | 183.495 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 78.581 | 79.913 | 80.417 | 84.177 | 85.239 |
| Egenkapital | 62.957 | 71.692 | 66.775 | 71.415 | 71.601 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 9.803 | 19.217 | -6.059 | 9.600 | 16.925 |
| Investeringsaktivitet | 2.413 | -9.588 | 821 | 3.021 | -4.081 |
| Finansieringsaktivitet | -13.779 | -8.530 | -7.316 | -3.001 | -17.385 |
| Pengestrømme i alt | -1.563 | 1.099 | -12.554 | 9.620 | -4.541 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 38 | 35 | 53 | 40 | 43 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Likviditetsgrad | 50,9 | 42,8 | 51,8 | 66,4 | 57,3 |
| Soliditetsgrad | 36,4 | 40,3 | 35,1 | 37,1 | 39,0 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og R2 Group Holding A/S's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at fremstille og forhandle foderblandinger, diætetiske tilskuds-foderprodukter samt andre supplerende produkter til grovareindustrien.

Produktionen foregår på egne fabrikker i Hedensted.

Selskabets primære kundegruppe er business til business på de europæiske og de oversøiske markeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Strategiplanen R2 Optimo fik fuld fokus fra starten af 2024 og koncernens aktiviteter på de oversøiske markeder har båret frugt i løbet af året således at bruttofortjenesten steg med ca. 15% i 2024.

Årets resultat er nogenlunde som forventet i forhold til budgetter og er således som forventet i forhold til aflæggelse for sidste regnskab.

Der er naturligvis - pga. øget penetrering af disse markeder - også en udvikling af omkostninger, men på trods af dette øgede EBITDA.

På de oversøiske markeder er der blevet åbnet salgskontor i Kina og Mexico, men udover fokus på de nye markeder har der været stor aktivitet både på det lokale marked i Danmark, men heldigvis også på de regionale EU-markeder.

Dyrehold og dermed foderforbrug i lande udenfor Europa stiger i disse år, og omend markederne er svære at tilgå, og at der er en generel og kommerciel turbulent tid, er det stadigvæk på disse oversøiske markeder at koncernen finder den største vækst. Den europæiske foderstofindustri er udfordret grundet europæiske reguleringer; reguleringer der ikke opleves på andre markeder.

Der er dog på oversøiske markeder andre udfordringer.

De danske og europæiske markeder er fortsat væsentlige bidragsydere til selskabets vækst og det er stadig i disse markeder koncernens største omsætning ligger.

I 2024 gjorde koncernen dets 9/10-ordning permanent; en ordning, der havde været i test i perioden 1. januar - 30. juni. Ordningen betyder, at alle har 9/10-fredagsfri hver 2. fredag uden lønnedgang. Kontor og produktion er aldrig lukket og hverken interne eller eksterne må kunne mærke, at 50% af medarbejderne ikke er til stede om fredagen. Ordningen er blevet en succes; ikke mindst fordi det har medført, at alle afdelinger har fundet effektiviseringer i arbejdsgange. Når der er søgt efter nye kolleger, har der været ekstra mange ansøgninger at vælge imellem, og sidst, men ikke mindst er personale topmotiveret for at gå den ekstra mil for at nå vores mål, både økonomisk og socialt.

Ledelsesberetning

Investeringer

Der er i 2024 fortsat med investeringer i produktudvikling og færdiggørelse af produktionudstyr hertil, derudover er der kun lavet begrænset investeringer.

Kapitalberedskab

Ved udgang af 2024 forligger der de nødvendige tilkendegivelser og aftaler, der skal sikre den fortsatte positive udvikling i selskabet.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer for det kommende år et resultat, der er højere end resultatet for indeværende år, på trods af en omkostningsstigning både på nøglemarkeder og nøglefunktioner.

Miljøforhold

Koncernen udarbejder jævnligt miljøreddegørelser for at afdække, vurdere, bearbejde og forbedre de miljøpåvirkninger, som måtte findes i den kontinuerlige gennemgang af virksomheden. Endvidere arbejdes der målrettet med nøgletal indenfor ESG, som bliver gennemgået og opdateret kvartalsvis. Det er også klart, at idet der hovedsageligt produceres produkter ud fra food surplus er dette et væsentligt aktiv i koncernens fortælling ved eksportfremstød.

Pga. ovennævnte indgår der ikke farlige eller forurenende stoffer i produktionen og der opfyldes alle krav, som kommer både fra vores danske og europæiske brancheforeninger.

Koncernen anvender en del vand i forbindelse med de anvendte forarbejdningsprocesser. Langt hovedparten af dette vand belaster ikke offentlige rensningsanlæg eller vandløb, idet dette vand fordampes i processen og ledes bort til atmosfæren som vanddamp.

Udledningen af vanddamp fra produktionen er højere end den tilførte vandmængde. Den udledte mængde vanddamp stammer fra det naturlige vandindhold i råvarerne, samt det tilførte vand.

Koncernen udleder ikke nogen form for spildevand fra produktionen. Vandet der anvendes, fordampes i processen. Spildevand fra vaskepladsen ledes gennem en olieudskiller og udgør dermed ikke nogen fare for miljøet.

Ledelsesberetning

Der arbejdes kontinuerligt på at nedbringe energiforbruget.

Selskabets kontorbygning er energimærket A2010

Det sikres, at transportører er godkendt til transport af foder og levnedsmidler i henhold til gældende lovgivning. Forbrug af brændstof internt i selskabet søges til stadighed begrænset ved en kontinuerlig optimering af interne processer.

Affald sorteres i mange fragmenter for at opnå stor genanvendelighed af bl.a. papir, plast og ikke mindst organisk materiale.

Korn- og frøaffald fra produktionen samt filterstøv fra filtre anvendes til opvarmning. Madaffald fra kantinen indsamles og genanvendes til biogas og spredes som gødning på markerne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Under strategiplanen R2 Optimo opereres med konceptet 4-4-4, således at udviklingspipeline altid er intakt. Dette gøres i tæt samarbejde med universiteter og institutter og gennem faglig sparring.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Koncernen er kommet godt i gang i 2025, og der har været en stor rejseaktivitet og messe-deltagelse i Q1. Efter Q1 er det stadig vores forventning at opfylde budgettet for året.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Modervirksomhed | | Koncern | |
|------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | 2024 kr. | 2023 kr. | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
| | 1.384.974 | 2.258.035 | 41.513 | 37.829 |
| 2 | -4.465.061 | -5.158.841 | -25.633 | -22.621 |
| | | | | |
| | -379.121 | -357.330 | -8.566 | -8.381 |
| | 0 | 0 | 0 | -8 |
| | -3.459.208 | -3.258.136 | 7.314 | 6.819 |
| 3 | 6.900.880 | 7.046.710 | 0 | -356 |
| | 0 | 0 | 0 | 2.593 |
| | 300.809 | 266.328 | 1.256 | 291 |
| 4 | -1.455.563 | -1.112.915 | -3.948 | -4.480 |
| | 2.286.918 | 2.941.987 | 4.622 | 4.867 |
| | | | | |
| | 977.804 | 1.037.194 | -1.357 | -888 |
| 5 | 3.264.722 | 3.979.181 | 3.265 | 3.979 |

Balance 31. december

| Note | Modervirksomhed | | Koncern | | |
|--------------------------|--|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | 2024 kr. | 2023 kr. | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. | |
| Aktiver | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 6 | Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 0 | 0 | 2.428 | 1.499 |
| 7 | Goodwill | 0 | 0 | 32.275 | 35.693 |
| 8 | Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 730 | 1.356 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 | 35.433 | 38.548 |
| 9 | Grunde og bygninger | 0 | 0 | 61.553 | 62.131 |
| 10 | Produktionsanlæg og maskiner | 0 | 0 | 14.653 | 8.649 |
| 11 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 641.384 | 916.623 | 2.375 | 3.795 |
| 12 | Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 0 | 5.338 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 641.384 | 916.623 | 78.581 | 79.913 |
| 13 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 81.131.511 | 98.151.753 | 0 | 0 |
| 14 | Kapitalinteresse | 20.000 | 20.000 | 20 | 20 |
| 15 | Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 5.247.748 | 5.224.310 | 5.248 | 5.224 |
| 16 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 0 | 0 | 2.533 | 2.988 |
| 17 | Andre tilgodehavender | 11.159.001 | 20.684.878 | 11.159 | 20.685 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 97.558.260 | 124.080.941 | 18.960 | 28.917 |
| | Anlægsaktiver i alt | 98.199.644 | 124.997.564 | 132.974 | 147.378 |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 0 | 0 | 8.351 | 7.164 |
| | Varebeholdninger i alt | 0 | 0 | 8.351 | 7.164 |

Balance 31. december

| Aktiver | | Modervirksomhed | | Koncern | |
|----------------|---|--------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| <u>Note</u> | | kr. | kr. | t.kr. | t.kr. |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 118.844 | 21.084 | 15.852 |
| | Udsudte skatteaktiver | 0 | 400.400 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 5.514.625 | 1.950.697 | 9.647 | 5.061 |
| 18 | Periodeafgrænsningsposter | 136.748 | 44.352 | 681 | 693 |
| | Tilgodehavender i alt | 5.651.373 | 2.514.293 | 31.412 | 21.606 |
| | Likvide beholdninger | 0 | 0 | 343 | 1.906 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 5.651.373 | 2.514.293 | 40.106 | 30.676 |
| | Aktiver i alt | 103.851.017 | 127.511.857 | 173.080 | 178.054 |

Balance 31. december

| Passiver | | Modervirksomhed | | Koncern | |
|-------------------------------|--|------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> | |
| Egenkapital | | | | | |
| | Virksomhedskapital | 10.010.000 | 10.010.000 | 10.010 | 10.010 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 1.894 | 1.169 |
| | Overført resultat | 52.947.221 | 61.682.499 | 51.053 | 60.513 |
| | Egenkapital i alt | 62.957.221 | 71.692.499 | 62.957 | 71.692 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 19 | Hensættelser til udskudt skat | 29.961 | 0 | 8.855 | 7.662 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 29.961 | 0 | 8.855 | 7.662 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 0 | 16.294 | 17.605 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 0 | 977.270 | 3.657 | 6.642 |
| | Leasingforpligtelser | 0 | 0 | 0 | 281 |
| | Deposita | 0 | 0 | 179 | 179 |
| | Anden gæld | 159.365 | 154.574 | 2.420 | 2.347 |
| 20 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 159.365 | 1.131.844 | 22.550 | 27.054 |
| 20 | Kortfristet del af langfristet gæld | 1.199.640 | 3.601.287 | 4.569 | 7.136 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 5.799.368 | 5.861.063 | 50.400 | 45.107 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 0 | 330 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 487.930 | 572.563 | 19.898 | 16.279 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 32.876.879 | 44.046.681 | 0 | 0 |
| | Selskabsskat | 167.924 | 0 | 168 | 0 |
| | Anden gæld | 172.729 | 605.920 | 3.353 | 3.124 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 40.704.470 | 54.687.514 | 78.718 | 71.646 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 40.863.835 | 55.819.358 | 101.268 | 98.700 |
| | Passiver i alt | 103.851.017 | 127.511.857 | 173.080 | 178.054 |

Balance 31. december

Passiver

Note

- 1 Særlige poster
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Eventualposter
- 23 Finansielle risici
- 24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomhedskapital t.kr. | Reserve for udviklingsomkostninger t.kr. | Overført resultat t.kr. | I alt t.kr. |
|--|-----------------------------|---|----------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2023 | 10.010 | 1.310 | 56.393 | 67.713 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 4.120 | 4.120 |
| Overført fra Overført resultat | 0 | -141 | 0 | -141 |
| Egenkapital 1. januar 2024 | 10.010 | 1.169 | 60.513 | 71.692 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | -9.460 | -9.460 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 12.000 | 12.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | -12.000 | -12.000 |
| Overført fra Overført resultat | 0 | 725 | 0 | 725 |
| | 10.010 | 1.894 | 51.053 | 62.957 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksomhedskapital t.kr. | Overført resultat t.kr. | I alt t.kr. |
|--|-----------------------------|----------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2023 | 10.010 | 57.703 | 67.713 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 3.979 | 3.979 |
| Egenkapital 1. januar 2024 | 10.010 | 61.682 | 71.692 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | -8.735 | -8.735 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 12.000 | 12.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | -12.000 | -12.000 |
| | 10.010 | 52.947 | 62.957 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | |
|---|----------------|---------------|
| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
| Årets resultat | 3.265 | 3.979 |
| 25 Reguleringer | 12.403 | 12.842 |
| 26 Ændring i driftskapital | -2.228 | 6.585 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 13.440 | 23.406 |
| Renteindbetalinger og lignende | 311 | 293 |
| Renteudbetalinger og lignende | -3.948 | -4.480 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 9.803 | 19.219 |
| Betalt selskabsskat | 0 | -2 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 9.803 | 19.217 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -968 | -1.538 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -3.435 | -7.198 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 495 | 4.066 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 1.404 | 0 |
| Salg af virksomhed | 0 | 6.179 |
| Udlån | 4.917 | -11.097 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | 2.413 | -9.588 |
| Afdrag på langfristet gæld | -7.072 | -4.451 |
| Betalt udbytte | -12.000 | 0 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 5.293 | -4.079 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -13.779 | -8.530 |
| Ændring i likvider | -1.563 | 1.099 |
| Likvider 1. januar 2024 | 1.906 | 807 |
| Likvider 31. december 2024 | 343 | 1.906 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 343 | 1.906 |
| Likvider 31. december 2024 | 343 | 1.906 |

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

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

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|-----------------|----------|------------|--------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| | kr. | kr. | t.kr. | t.kr. |
| Indtægter: | | | | |
| Fortjeneste VPK Fond | 0 | 0 | 949 | 0 |
| Fortjeneste ved salg aktier Ejendomsselskabet VB Parken A/S | 0 | 0 | 0 | 2.593 |
| Indtægtsført badwill kapitalinteresse | 0 | 0 | 0 | 748 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>949</u> | <u>3.341</u> |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: | | | | |
| Andre driftsindtægter | 0 | 0 | 0 | 748 |
| Indtægt af kapitalinteresse | 0 | 0 | 0 | 2.593 |
| Finansielle indtægter | 0 | 0 | 949 | 0 |
| Resultat af særlige poster netto | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>949</u> | <u>3.341</u> |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | 2024 kr. | 2023 kr. | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
| 2. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 3.909.206 | 4.656.296 | 23.348 | 20.627 |
| Pensioner | 485.703 | 434.612 | 2.057 | 1.725 |
| Andre omkostninger til social sikring | 70.152 | 67.933 | 228 | 269 |
| | 4.465.061 | 5.158.841 | 25.633 | 22.621 |
| Direktion og bestyrelse | 563.320 | 1.447.000 | 663 | 1.597 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 7 | 7 | 38 | 35 |
| 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| R2 Agro A/S | 7.627.943 | 6.705.084 | 0 | 0 |
| NUCO Invest A/S | 846.153 | -375.358 | 0 | 0 |
| TVI Tech Validation International A/S | -27.911 | -30.359 | 0 | 0 |
| Skou Ejendomme A/S | 874.238 | 3.522.736 | 0 | 0 |
| Just Face Holding ApS | 0 | -356.084 | 0 | -356 |
| R2 Group Invest A/S | -9.126 | -8.892 | 0 | 0 |
| Afskrivning på koncerngoodwill | -2.410.417 | -2.410.417 | 0 | 0 |
| | 6.900.880 | 7.046.710 | 0 | -356 |
| 4. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 1.254.365 | 749.000 | 0 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 201.198 | 363.915 | 3.948 | 4.480 |
| | 1.455.563 | 1.112.915 | 3.948 | 4.480 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|---|------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| | kr. | kr. |
| 5. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 12.000.000 | 0 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 3.979.181 |
| Disponeret fra overført resultat | -8.735.278 | 0 |
| Disponeret i alt | 3.264.722 | 3.979.181 |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. | 31/12 2024 t.kr. | 31/12 2023 t.kr. |
| 6. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 412.640 | 412.640 | 3.357 | 12.621 |
| Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse | 0 | 0 | 0 | -7.307 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 228 | 182 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -39 | -2.139 |
| Overførsler | 0 | 0 | 1.356 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 412.640 | 412.640 | 4.902 | 3.357 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -412.640 | -349.480 | -1.858 | -3.755 |
| Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse | 0 | 0 | 0 | 184 |
| Årets afskrivninger | 0 | -63.160 | -655 | -426 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 39 | 2.139 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | -412.640 | -412.640 | -2.474 | -1.858 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 0 | 0 | 2.428 | 1.499 |

Selskabet anvender ressourcer til udviklingsprojekter, der omfatter udvikling og test af nye produkter. Udviklingsprojekterne forventes at tages i brug løbende og afskrives efter ibrugstagningen over 5 år. Udgår produkterne af sortimentet bogføres dette som afgang.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på yderligere nedskrivningsbehov i forhold til den optagne regnskabsmæssige værdi. [kriv egen tekst her](#)

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. | 31/12 2024 t.kr. | 31/12 2023 t.kr. |
| 7. Goodwill | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 0 | 0 | 68.270 | 69.604 |
| Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse | 0 | 0 | 0 | -1.334 |
| Kostpris 31. december 2024 | 0 | 0 | 68.270 | 68.270 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | 0 | 0 | -32.577 | -29.814 |
| Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse | 0 | 0 | 0 | 656 |
| Årets afskrivninger | 0 | 0 | -3.418 | -3.419 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | 0 | 0 | -35.995 | -32.577 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 0 | 0 | 32.275 | 35.693 |
| 8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 0 | 0 | 1.356 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 730 | 1.356 |
| Overførsler | 0 | 0 | -1.356 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 0 | 0 | 730 | 1.356 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 0 | 0 | 730 | 1.356 |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. | 31/12 2024 t.kr. | 31/12 2023 t.kr. |
| 9. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 0 | 0 | 89.387 | 91.706 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 255 | 111 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | -2.430 |
| Kostpris 31. december 2024 | 0 | 0 | 89.642 | 89.387 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | 0 | 0 | -27.256 | -26.358 |
| Årets afskrivninger | 0 | 0 | -833 | -1.030 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 0 | 0 | 0 | 132 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | 0 | 0 | -28.089 | -27.256 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 0 | 0 | 61.553 | 62.131 |
| 10. Produktionsanlæg og maskiner | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 0 | 0 | 51.158 | 50.957 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 2.652 | 201 |
| Overførsler | 0 | 0 | 5.338 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 0 | 0 | 59.148 | 51.158 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | 0 | 0 | -42.509 | -40.714 |
| Årets afskrivninger | 0 | 0 | -1.986 | -1.795 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | 0 | 0 | -44.495 | -42.509 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 0 | 0 | 14.653 | 8.649 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 0 | 0 | 544 | 650 |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. | 31/12 2024 t.kr. | 31/12 2023 t.kr. |
| 11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 987.067 | 95.000 | 10.209 | 12.670 |
| Tilgang i årets løb | 528.474 | 1.518.154 | 528 | 1.548 |
| Afgang i årets løb | -822.711 | -626.087 | -823 | -4.009 |
| Kostpris 31. december 2024 | 692.830 | 987.067 | 9.914 | 10.209 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -70.444 | -3.164 | -6.414 | -7.844 |
| Årets afskrivninger | -317.463 | -255.596 | -1.125 | -1.550 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 336.461 | 188.316 | 0 | 2.980 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | -51.446 | -70.444 | -7.539 | -6.414 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 641.384 | 916.623 | 2.375 | 3.795 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 491.396 | 0 | 491 | 0 |
| 12. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 0 | 0 | 5.338 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 5.338 |
| Overførsler | 0 | 0 | -5.338 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 0 | 0 | 0 | 5.338 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 0 | 0 | 0 | 5.338 |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. | 31/12 2024 t.kr. | 31/12 2023 t.kr. |
| 13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 177.302.697 | 178.594.697 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | <u>-16.245.507</u> | <u>-1.292.000</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2024 | <u>161.057.190</u> | <u>177.302.697</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 1. januar 2024 | -55.672.959 | -67.615.329 | 0 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 9.311.297 | 9.813.211 | 0 | 0 |
| Årets tilbageførsler på afgang | <u>-7.675.615</u> | <u>2.129.159</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 31. december 2024 | <u>-54.037.277</u> | <u>-55.672.959</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2024 | -23.477.985 | -21.124.323 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -2.410.417 | -2.410.417 | 0 | 0 |
| Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele | <u>0</u> | <u>56.755</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2024 | <u>-25.888.402</u> | <u>-23.477.985</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | <u>81.131.511</u> | <u>98.151.753</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | <u>20.216.470</u> | <u>22.626.887</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. | 31/12 2024 t.kr. | 31/12 2023 t.kr. |
| 14. Kapitalinteresse | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 20.000 | 13.776.000 | 20 | 20.567 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 20.000 | 0 | 20 |
| Afgang i årets løb | 0 | -13.776.000 | 0 | -20.567 |
| Kostpris 31. december 2024 | 20.000 | 20.000 | 20 | 20 |
| Opskrivninger 1. januar 2024 | 0 | -4.864.681 | 0 | -7.188 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 0 | 4.864.681 | 0 | 7.188 |
| Opskrivninger 31. december 2024 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2024 | 0 | 0 | 0 | -691 |
| Årets afskrivninger på goodwill | 0 | 0 | 0 | -86 |
| Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele | 0 | 0 | 0 | 777 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2024 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 20.000 | 20.000 | 20 | 20 |
| 15. Tilgodehavender hos kapitalinteresser | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 5.224.310 | 1.200.000 | 5.224 | 2.602 |
| Tilgang i årets løb | 23.438 | 5.224.310 | 24 | 5.224 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.200.000 | 0 | -2.602 |
| Kostpris 31. december 2024 | 5.247.748 | 5.224.310 | 5.248 | 5.224 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 5.247.748 | 5.224.310 | 5.248 | 5.224 |
| Der specificeres således: | | | | |
| PlanteDairy Invest ApS | 5.247.748 | 5.224.310 | 5.248 | 5.224 |
| | 5.247.748 | 5.224.310 | 5.248 | 5.224 |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. | 31/12 2024 t.kr. | 31/12 2023 t.kr. |
| 16. Andre værdipapirer og kapitalandele | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 0 | 0 | 2.988 | 2.988 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -455 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 0 | 0 | 2.533 | 2.988 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 0 | 0 | 2.533 | 2.988 |
| 17. Andre tilgodehavender | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 20.684.878 | 0 | 20.685 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 1.250.000 | 20.684.878 | 1.250 | 20.685 |
| Afgang i årets løb | -10.775.877 | 0 | -10.776 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 11.159.001 | 20.684.878 | 11.159 | 20.685 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 11.159.001 | 20.684.878 | 11.159 | 20.685 |
| Der specificeres således: | | | | |
| Just Face Holidng ApS, Ansvarlig lån | 1.200.000 | 1.200.000 | 1.200 | 1.200 |
| Brdr . Skou Holding A/S | 9.959.001 | 8.709.001 | 9.959 | 8.709 |
| JustFace Holding ApS | 0 | 4.591.771 | 0 | 4.592 |
| JustFace ApS | 0 | 6.184.106 | 0 | 6.184 |
| | 11.159.001 | 20.684.878 | 11.159 | 20.685 |
| 18. Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Forudbetalte omkostninger | 136.748 | 44.352 | 681 | 693 |
| | 136.748 | 44.352 | 681 | 693 |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|--|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| | 31/12 2024 | 31/12 2023 | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| | kr. | kr. | t.kr. | t.kr. |
| 19. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| 1. januar 2024 | -400.400 | -165.700 | 7.662 | 7.676 |
| Sambeskatningsbidrag | 178.974 | 0 | 0 | 0 |
| Udskudt skat af årets resultat | 251.387 | -234.700 | 1.193 | -14 |
| | <u>29.961</u> | <u>-400.400</u> | <u>8.855</u> | <u>7.662</u> |

20. Gældsforpligtelser

| | Gæld i alt | Kortfristet | Langfristet | Restgæld |
|--------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| | 31/12 2024 | del af lang- | gæld | efter 5 år |
| | t.kr. | fristet gæld | 31/12 2024 | t.kr. |
| | | t.kr. | t.kr. | |
| Koncern | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 17.669 | 1.375 | 16.294 | 11.321 |
| Gæld til pengeinstitutter | 6.185 | 2.528 | 3.657 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 666 | 666 | 0 | 0 |
| Deposita | 179 | 0 | 179 | 0 |
| Anden gæld | 2.420 | 0 | 2.420 | 0 |
| | <u>27.119</u> | <u>4.569</u> | <u>22.550</u> | <u>11.321</u> |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Modervirksomhed | | | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 795.450 | 795.450 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 404.190 | 404.190 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 159.365 | 0 | 159.365 | 0 |
| | <u>1.359.005</u> | <u>1.199.640</u> | <u>159.365</u> | <u>0</u> |

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 17.988 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 59.571 t.kr.

Noter

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 27.900 t.kr. til sikkerhed for bankgæld 43.918 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i gunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 46.137 t.kr. samt materielle anlægsaktiver.

Moderselskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut pantsat alle aktierne i datterselskabet R2 Agro A/S.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 1.035 t.kr. er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2024 udgør 666 t.kr.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en en restløbetid på mellem 3 til 42 måneder og en samlet restleasingydelse på 623 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. Den samlede bankgæld udgør pr. 31. december 2024 53.130 t.kr. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2024 i alt 46.536 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for bankgæld i NUCO Invest A/S, hvor gælden pr. 31. december 2024 udgør 2.905 t.kr.

Den tilknyttede virksomhed NUCO Invest A/S har kautioneret overfor;

Lån Vækstfonden t.kr. 2.285 i JustFace Holding ApS.

Lån pengeinstitut t.kr. 4.720 i JustFace Holding ApS.

Lån pengeinstitut t.kr. 1.548 i Skærtøft Mølle A/S.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 168 t.kr.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

23. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået en ramme om valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb på 7.000 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 374 t.kr. som er indregnet i årsrapporten.

24. Nærtstående parter

Transaktioner

Med henvisning til årsregnskabslovens 98 c, stk. 7 er selskabets transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Følgende selskaber medgår i konsolideringen af koncernregnskabet

R2 Group Invest A/S, Hedensted, Samlet ejerandel 100%

TVI Tech Validation International A/S, Hedensted, Samlet ejerandel 100%

NUCO Invest A/S, Hedensted, Samlet ejerandel 100%

R2 Agro A/S, Hedensted, Samlet ejerandel 100%

Skou Ejendomme A/S, Hedensted, Samlet ejerandel 100%.

R2 Agro Ejendomme A/S, Hedensted, Samlet ejerandel 100%

Noter

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| | t.kr. | t.kr. |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 25. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 8.354 | 8.219 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | 0 | -62 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | -392 |
| Andre finansielle indtægter | -1.256 | -291 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 3.948 | 4.480 |
| Skat af årets resultat | 1.357 | 888 |
| | <u>12.403</u> | <u>12.842</u> |
| | | |
| 26. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -1.186 | 4.310 |
| Ændring i tilgodehavender | -5.221 | 4.731 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 4.179 | -2.456 |
| | <u>-2.228</u> | <u>6.585</u> |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for R2 Group Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer 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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden R2 Group Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori R2 Group Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. I det det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 20 år.

Strategisk erhvervede tilkøb foretages med forskellige formål, herunder hensyn til beliggenheden af de enkelte virksomheder og deres markedsposition. Virksomheder tilkøbes enten for at etablere selskabet på et marked eller at styrke selskabets position som markedsleder. Den vurderede økonomiske levetid fastlægges for sådanne strategisk erhvervede virksomheder til 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|------------|-----------|
| Bygninger | 35 - 45 år | 30 - 45 % |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 - 10 år | 0 - 10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år | 0 % |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

R2 Group Holding A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.