

R2 Agro A/S

Odinsvej 23, 8722 Hedensted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2023

CVR-nr. 13 63 33 98

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

Lars Skou
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Egenkapitalopgørelse
- 14 Pengestrømsopgørelse
- 15 Noter
- 23 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for R2 Agro A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 20. juni 2024

Direktion

Peter Skou
adm. direktør

Bestyrelse

Lars Skou
Formand

Carsten Robert Brink

Jacob Holm Pedersen

Peter Skou

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i R2 Agro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for R2 Agro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Kolding, den 20. juni 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

Selskabet	R2 Agro A/S Odinsvej 23 8722 Hedensted
	CVR-nr.: 13 63 33 98
	Stiftet: 1. november 1989
	Hjemsted: Hedensted
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	35. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Skou, Formand Carsten Robert Brink Jacob Holm Pedersen Peter Skou
Direktion	Peter Skou, adm. direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 2 6000 Kolding
Bankforbindelse	Jyske Bank
Advokatforbindelse	Lund Elmer Sandager
Modervirksomhed	R2 Group Holding A/S
Dattervirksomhed	R2 Agro Ejendomme A/S, Hedensted

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.554	26.604	28.496	37.643	35.277
EBITDA	16.071	8.095	10.213	13.981	11.436
Resultat af primær drift	10.881	3.003	5.369	9.334	7.223
Finansielle poster, netto	-2.387	-902	-423	-587	-662
Årets resultat	6.705	1.603	4.003	6.804	5.062
Balance:					
Balancesum	129.098	125.039	127.055	117.403	139.318
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.680	723	3.304	3.684	5.395
Egenkapital	51.025	44.320	42.718	44.715	51.211
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	20.421	3.951	9.317	17.590	7.572
Investeringsaktivitet	-6.598	-1.069	-3.412	-1.790	-4.758
Finansieringsaktivitet	-12.925	-14.392	2.800	-20.240	2.468
Pengestrømme i alt	898	-11.509	8.706	-4.440	-12.917
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	28	30	31	39	40
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	39,5	35,4	33,6	38,1	36,8
Egenkapitalforrentning	14,1	3,7	9,2	14,2	10,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år været at fremstille og forhandle foderblandinger, diætetiske tilskudsfoderprodukter 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

Efter to udfordrende år: 2021 pga. minknedlukning, 2022 pga. Ruslands invasion af Ukraine, er selskabet på vej på rette kurs. Udholdenhed og skarp fokus på vores strategiplan R2 Optimo, som blev udarbejdet i 2023, og de mange ressourcer og kræfter, der blev brugt på den i løbet af 2023, viser sig også i løbet af finansåret 2023 at bære frugt.

Strategien går i sin enkelthed ud på at flytte fokus fra de nære til de oversøiske markeder. Samtidig er vores produktprogram nu endelig blevet opdateret, hvilket har sat turbo på de nye markeder.

Vi arbejder målrettet med lokale repræsentationer samt samarbejdspartnere, og den virkelige gevinst forventes at kunne ses om et par år. Men allerede nu har der været ekstraordinær aktivitet på de oversøiske markeder.

Selskabet har udover sin salgsstyrke i Hedensted salgsstyrker i Spanien, Vietnam og Sverige.

Der har været stor fokus på penetrering af de nye markeder, og på trods af ekstra omkostninger forbundet hermed har selskabet opnået et væsentligt bedre resultat end både 2021 og 2022. Så på trods af udfordringer med høje renter og en større risiko ved debitorer, betragter ledelsen resultatet for 2023 som værende tilfredsstillende. Det skal også tilføjes, at vi endnu ikke har lidt tab som følge af den større risiko ved debitorer.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabets principper fastholdes, nemlig at der arbejdes back to back, når det gælder handler samt valutaafdækning.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Selskabet udarbejder årligt en miljøredegørelse for at afdække, vurdere, bearbejde og forbedre de miljøpåvirkninger, som selskabet måtte finde i den kontinuerlige gennemgang af virksomheden.

Der indgår ikke farlige eller forurenende stoffer i produktionen.

Selskabet 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.

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

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.

Selskabets 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.

Videnressourcer

Selskabet har i 2023 udvidet afdelingen DAQ (Development, Application, Quality) og samtidig tilknyttet produktchefen til salgsafdelingen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Den forventede udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et resultat på niveau med resultatet for indeværende år.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Nye markeder er blevet penetreret i Q1 2024. Samtidig har selskabet deltaget i både delegationsrejser inden for Landbrug & Fødevarer og flere messer end først antaget, men på trods af dette har vi formået at fastholde vores omkostninger og indtjening på niveau med det budgetterede.

I 2024 planlægger vi at åbne et repræsentationskontor i Kina.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	33.553.523	26.603.739
1 Personaleomkostninger	-17.462.261	-18.508.334
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.202.313	-5.030.059
Andre driftsomkostninger	-7.612	-62.500
Driftsresultat	10.881.337	3.002.846
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	78.139	113.671
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	749.000	366.000
Andre finansielle indtægter	1.036	8.438
Øvrige finansielle omkostninger	-3.215.056	-1.389.663
Resultat før skat	8.494.456	2.101.292
Skat af årets resultat	-1.789.372	-498.792
2 Årets resultat	6.705.084	1.602.500

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	1.498.406	1.679.042
4 Goodwill	13.066.587	14.074.941
5 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.356.274	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>15.921.267</u>	<u>15.753.983</u>
6 Grunde og bygninger	28.779.422	29.288.129
7 Produktionsanlæg og maskiner	8.648.744	10.243.315
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.877.946	4.734.393
9 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	5.338.455	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>45.644.567</u>	<u>44.265.837</u>
10 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.778.333	4.700.194
11 Deposita	700.000	735.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.478.333</u>	<u>5.435.194</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>67.044.167</u>	<u>65.455.014</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	7.164.825	11.474.307
Varebeholdninger i alt	<u>7.164.825</u>	<u>11.474.307</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.723.538	21.129.038
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.379.769	25.287.268
Andre tilgodehavender	484.360	823.299
12 Periodeafgrænsningsposter	642.880	66.358
Tilgodehavender i alt	<u>53.230.547</u>	<u>47.305.963</u>
Likvide beholdninger	1.658.239	803.248
Omsætningsaktiver i alt	<u>62.053.611</u>	<u>59.583.518</u>
Aktiver i alt	<u>129.097.778</u>	<u>125.038.532</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	10.010.000	10.010.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	656.856	578.717
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.168.757	1.309.653
	Overført resultat	39.189.528	32.421.687
	Egenkapital i alt	<u>51.025.141</u>	<u>44.320.057</u>
Hensatte forpligtelser			
13	Hensættelser til udskudt skat	7.258.000	6.273.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>7.258.000</u>	<u>6.273.000</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	9.637.236	7.136.483
	Gæld til pengeinstitutter	5.555.298	7.091.766
	Leasingforpligtelser	281.443	446.444
	Anden gæld	2.192.414	2.091.565
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.666.391</u>	<u>16.766.258</u>
14	Kortfristet del af langfristet gæld	2.819.724	3.771.478
	Gæld til pengeinstitutter	33.184.383	34.057.945
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	218.069
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.182.750	16.858.668
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.534	0
	Anden gæld	1.959.855	2.773.057
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>53.148.246</u>	<u>57.679.217</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>70.814.637</u>	<u>74.445.475</u>
	Passiver i alt	<u>129.097.778</u>	<u>125.038.532</u>
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Eventualposter		
17	Finansielle risici		
18	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostnin- ger	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	10.010.000	465.046	1.375.994	30.866.517	42.717.557
Resultatandel	0	113.671	0	1.555.170	1.668.841
Overført fra Overført resultat	0	0	-66.341	0	-66.341
Egenkapital 1. januar 2023	10.010.000	578.717	1.309.653	32.421.687	44.320.057
Resultatandel	0	78.139	0	6.767.841	6.845.980
Overført fra Overført resultat	0	0	-140.896	0	-140.896
	10.010.000	656.856	1.168.757	39.189.528	51.025.141

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat	6.705.084	1.602.500
19 Reguleringer	9.263.585	6.399.560
20 Ændring i driftskapital	6.876.249	-1.389.196
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	22.844.918	6.612.864
Renteindbetalinger og lignende	750.030	374.440
Renteudbetalinger og lignende	-3.172.418	-1.389.663
Pengestrøm fra ordinær drift	20.422.530	5.597.641
Betalt selskabsskat	-1.878	-1.646.392
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.420.652	3.951.249
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.538.501	-283.419
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.679.501	-722.934
Salg af materielle anlægsaktiver	584.656	-62.500
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	35.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.598.346	-1.068.853
Afdrag på langfristet gæld	-51.621	-4.180.322
Mellemregning med tilknyttede virksomheder	-11.999.494	-13.368.569
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-873.562	3.157.056
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.924.677	-14.391.835
Ændring i likvider	897.629	-11.509.439
Likvider 1. januar 2023	803.248	12.312.687
Valutakursreguleringer (likvider)	-42.638	0
Likvider 31. december 2023	1.658.239	803.248
Likvider		
Likvide beholdninger	1.658.239	803.248
Likvider 31. december 2023	1.658.239	803.248

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	15.982.903	16.851.901
Pensioner	1.290.108	1.443.295
Andre omkostninger til social sikring	189.250	213.138
	<u>17.462.261</u>	<u>18.508.334</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.750.000</u>	<u>1.350.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>30</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	78.139	113.671
Overføres til overført resultat	6.767.841	1.555.170
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	-140.896	-66.341
	<u>6.705.084</u>	<u>1.602.500</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2023	4.901.356	4.617.937
Tilgang i årets løb	182.227	283.419
Afgang i årets løb	<u>-2.138.768</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>2.944.815</u>	<u>4.901.356</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.222.314	-2.853.842
Årets af-/nedskrivninger	-362.863	-368.472
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>2.138.768</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-1.446.409</u>	<u>-3.222.314</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.498.406</u>	<u>1.679.042</u>
<p>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.</p> <p>Ledelsen har ikke konstateret indikationer på yderligere nedskrivningsbehov i forhold til den optagne regnskabsmæssige værdi.</p>		
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023	<u>22.165.000</u>	<u>22.165.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>22.165.000</u>	<u>22.165.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-8.090.059	-7.081.711
Årets af-/nedskrivninger	<u>-1.008.354</u>	<u>-1.008.348</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-9.098.413</u>	<u>-8.090.059</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>13.066.587</u>	<u>14.074.941</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2023	0	0
Tilgang i årets løb	<u>1.356.274</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>1.356.274</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.356.274</u>	<u>0</u>
Egne aktiverede lønforbrug andrager kr. 828.308 af årets tilgang.		
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	53.954.495	53.954.495
Tilgang i årets løb	<u>111.414</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>54.065.909</u>	<u>53.954.495</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-24.666.366	-24.046.248
Årets af-/nedskrivninger	<u>-620.121</u>	<u>-620.118</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-25.286.487</u>	<u>-24.666.366</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>28.779.422</u>	<u>29.288.129</u>
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2023	50.956.431	50.534.072
Tilgang i årets løb	<u>200.272</u>	<u>422.359</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>51.156.703</u>	<u>50.956.431</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-40.713.116	-39.364.580
Årets af-/nedskrivninger	<u>-1.794.843</u>	<u>-1.348.536</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-42.507.959</u>	<u>-40.713.116</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>8.648.744</u>	<u>10.243.315</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>649.790</u>	<u>892.834</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	12.575.126	12.274.551
Tilgang i årets løb	29.360	300.575
Afgang i årets løb	<u>-3.382.630</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>9.221.856</u>	<u>12.575.126</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-7.840.733	-6.249.493
Årets af-/nedskrivninger	-1.294.358	-1.591.240
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>2.791.181</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-6.343.910</u>	<u>-7.840.733</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.877.946</u>	<u>4.734.393</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>0</u>	<u>634.662</u>
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	<u>5.338.455</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>5.338.455</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>5.338.455</u>	<u>0</u>
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2023	<u>4.121.477</u>	<u>4.121.477</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>4.121.477</u>	<u>4.121.477</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	578.717	465.046
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>78.139</u>	<u>113.671</u>
Opskrivninger 31. december 2023	<u>656.856</u>	<u>578.717</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>4.778.333</u>	<u>4.700.194</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
11. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	735.000	735.000
Afgang i årets løb	<u>-35.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>700.000</u>	<u>735.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	 <u>700.000</u>	 <u>735.000</u>
Der specificeres således:		
Deposita	<u>700.000</u>	<u>735.000</u>
	<u>700.000</u>	<u>735.000</u>
 12. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	7.158	0
Andre forudbetalte omkostninger	594.867	16.280
Beholdning vin og gaver	<u>40.855</u>	<u>50.078</u>
	<u>642.880</u>	<u>66.358</u>
 13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	6.273.000	7.420.600
Udskudt skat af årets resultat	<u>985.000</u>	<u>-1.147.600</u>
	<u>7.258.000</u>	<u>6.273.000</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	1.686.000	1.274.000
Materielle anlægsaktiver	5.408.000	5.054.000
Omsætningsaktiver	171.000	-51.000
Nettokurstabssaldo	<u>-7.000</u>	<u>-4.000</u>
	<u>7.258.000</u>	<u>6.273.000</u>

Noter

14. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2023	Restgæld efter 5 år
Gæld til reakreditinstitutter	10.291.960	654.724	9.637.236	7.052.135
Gæld til pengeinstitutter	7.555.298	2.000.000	5.555.298	0
Leasingforpligtelser	446.443	165.000	281.443	0
Anden gæld	2.192.414	0	2.192.414	0
	<u>20.486.115</u>	<u>2.819.724</u>	<u>17.666.391</u>	<u>7.052.135</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.448 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 28.779 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 15.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld med restgæld på 40.739. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 650 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2023 udgør 446 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 10 til 42 måneder og en samlet restleasingydelse på 539 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har overfor tilknyttede virksomheder stillet selvskyldnerkaution overfor mellemværende med pengeinstitut. De tilknyttede selskabers bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 12.856 t.kr.

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en årlig leje på 1.139 t.kr. Der er uopsigelighed på lejemålene indtil 30/6 2030.

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med R2 Group Holding A/S, CVR-nr. 32 64 53 80, som er administrationselskab 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 0 t.kr.

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.

17. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået en ramme om valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb på 7.000 t.kr. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 311 t.kr. som er indregnet i årsrapporten.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

R2 Group Holding A/S, Odinsvej 23 , 8722 Hedensted

Hovedaktionær

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for R2 Group Holding A/S, Odinsvej 23, 8722 Hedensted.

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.080.539	4.936.714
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	6.793	62.500
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-78.139	-113.671
Andre finansielle indtægter	-750.036	-374.438
Øvrige finansielle omkostninger	3.215.056	1.389.663
Skat af årets resultat	1.789.372	498.792
	<u>9.263.585</u>	<u>6.399.560</u>
 20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.309.482	-2.714.352
Ændring i tilgodehavender	5.167.917	2.877.829
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.601.150	-1.552.673
	<u>6.876.249</u>	<u>-1.389.196</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for R2 Agro A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for R2 Group Holding A/S, Hedensted, CVR nr. 32 64 53 80.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposter under eksterne omkostninger er ændret således at mindre nyanskaffelser, der hidtil er blevet udgiftsført herunder, fremover medtages under regnskabsposten "Afskrivninger - og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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 tilbageførslers 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel 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.

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.

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.

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 eksklusive 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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.

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 samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 poster direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 der 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.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 år	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.

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 selskabet 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. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, 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 nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter R2 Agro A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

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

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 selskabets 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 selskabets 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.