

R2 Group Holding A/S
Odinsvej 23, 8722 Hedensted

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2023

CVR-nr. 32 64 53 80

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2024.

Peter Skou
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 16 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 16 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 17 Pengestrømsopgørelse
- 18 Noter
- 32 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 26. juni 2024

Direktion

Lars Skou

Bestyrelse

Peter Skou
Formand

Lars Skou

Carsten Robert Brink

Jens Kristian Ravn

Jakob Thøisen

Mette Skou Ravn

Rikke Bagge Skou

Philip Kristoffersen Skou

Natasja Skou

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne 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 2023, 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med tilgodehavende hos JustFace Holding ApS og JustFace ApS. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre 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 26. juni 2024

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 15. regnskabsår
Bestyrelse	Peter Skou, Formand Lars Skou Carsten Robert Brink Jens Kristian Ravn Jakob Thøisen Mette Skou Ravn Rikke Bagge Skou Philip Kristoffersen Skou Natasja Skou
Direktion	Lars Skou
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 2 6000 Kolding
Bankforbindelser	Jyske Bank Sparekassen Kronjylland
Advokatforbindelser	Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab Kalvebod Brygge 39-41 1560 København V.
Dattervirksomheder	R2 Agro A/S, Hedensted SKOU Ejendomme A/S, Hedensted TVI Tech Validation International A/S, Hedensted R2 Group Invest A/S, Hedensted NUCO Invest A/S, Hedensted

Selskabsoplysninger

Kapitalinteresse

Planet Dairy Invest ApS, Hedensted

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	37.829	34.944	33.091	40.504	36.666
EBITDA	15.208	3.424	9.432	12.531	9.153
Resultat af primær drift	6.819	-6.430	1.440	4.819	2.942
Finansielle poster, netto	-1.952	1.102	1.486	-4	-1.393
Årets resultat	3.979	-5.001	1.814	3.420	672
Balance:					
Balancesum	178.054	190.273	192.493	183.495	193.702
Investeringer i materielle anlægsaktiver	79.913	80.417	84.177	85.239	85.003
Egenkapital	71.692	66.775	71.415	71.601	68.181
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	19.217	-6.059	9.600	16.925	4.624
Investeringsaktivitet	-9.588	821	3.021	-4.081	-4.297
Finansieringsaktivitet	-8.526	-7.316	-3.001	-17.385	-7.315
Pengestrømme i alt	1.103	-12.554	9.620	-4.541	-6.988
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	35	53	40	43	44
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	42,7	51,8	66,4	57,3	65,2
Soliditetsgrad	40,3	35,6	37,1	39,0	35,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og R2 Group Holding A/S's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling og forhandling af foderblandinger, diætetiske tilskudsfødevarer 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.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har under anlægsaktiverne tilgodehavender hos selskaberne JustFace Holding ApS samt JustFace ApS for samlet set t.kr. 10.776. Grundet disse selskabers økonomiske situation kan der være usikkerhed omkring værdianættelsen af disse. Selskaberne har dog sikret sig likviditet til den fortsatte drift i det kommende år.

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.

Moderenes udlejningsejendomme forløber tilfredsstillende.

Særlige risici.

Koncernen fører en konservativ risikoprofil og -styring, idet man arbejder ud fra princippet back-to-back og valutasikring for ikke at løbe unødigt risiko.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabet har i årets løb afstået en tilknyttet virksomhed samt tre kapitalinteresser og der i koncernen afstået en kapitalinteresse, hvor avancen andrager 2,6 mio.

Miljøforhold

Koncernen 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.

Koncernen anvender en del vand i forbindelse med de anvendte forarbejdningsprocesser. Langt hovedparten af dette vand belaster ikke offentlige rensningsanlæg eller vandløb, idet dette vandfordampes 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, fordamper i processen. Spildevand fra vaskepladsen ledes gennem en olieudskiller og udgør dermed ikke nogen fare for miljøet.

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.

Koncernens 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

Koncernen og dets medarbejdere har gennem mange år opbygget et stort markedskendskab og en stor indsigt i kunders ønsker på produktsiden samt en stor viden omkring kernemarkedet.

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.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Den samlede koncern forventer et positivt resultat for det kommende år og dermed et resultat på niveau med indeværende år.

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

Note	Moderselskab		Koncern	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Bruttofortjeneste	2.258.035	3.210.562	37.829	34.944
3 Personaleomkostninger	-5.158.841	-5.590.643	-22.621	-31.520
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-357.330	-211.851	-8.381	-9.543
Andre driftsomkostninger	0	0	-8	-311
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.046.710	-3.760.877	-356	0
5 Indtægter af kapitalinteresser	0	3.346.579	2.593	3.661
Andre finansielle indtægter	266.328	12.000	291	114
Øvrige finansielle omkostninger	-1.112.915	-621.177	-4.480	-2.673
Resultat før skat	2.941.987	-3.615.407	4.867	-5.328
6 Skat af årets resultat	1.037.194	-86.700	-888	327
7 Årets resultat	3.979.181	-3.702.107	3.979	-5.001
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i R2 Group Holding A/S			3.979	-3.702
Minoritetsinteresser			0	-1.299
			3.979	-5.001

Balance 31. december

Note	Moderselskab		Koncern		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
8	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	0	63.160	1.499	8.866
9	Goodwill	0	0	35.693	39.790
10	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	0	1.356	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>63.160</u>	<u>38.548</u>	<u>48.656</u>
11	Grunde og bygninger	0	0	62.131	65.348
12	Produktionsanlæg og maskiner	0	0	8.649	10.243
13	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	916.623	91.836	3.795	4.826
14	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0	5.338	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>916.623</u>	<u>91.836</u>	<u>79.913</u>	<u>80.417</u>
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	98.151.753	89.855.045	0	0
16	Kapitalinteresser	20.000	9.211.319	20	12.602
17	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.224.310	1.200.000	5.224	2.602
18	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	2.988	2.988
19	Andre tilgodehavender	20.684.878	0	20.685	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>124.080.941</u>	<u>100.266.364</u>	<u>28.917</u>	<u>18.192</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>124.997.564</u>	<u>100.421.360</u>	<u>147.378</u>	<u>147.265</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	0	0	7.164	11.592
	Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.164</u>	<u>11.592</u>

Balance 31. december

Aktiver		Moderselskab		Koncern	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	124.413	0	15.852	21.204
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	7.847.514	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	812.000	0	812
20	Udskudte skatteaktiver	400.400	165.700	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	1.117
	Andre tilgodehavender	1.945.129	1.694.598	5.061	7.360
21	Periodeafgrænsningsposter	44.352	4.678	693	116
	Tilgodehavender i alt	2.514.294	10.524.490	21.606	30.609
	Likvide beholdninger	0	0	1.906	807
	Omsætningsaktiver i alt	2.514.294	10.524.490	30.676	43.008
	Aktiver i alt	127.511.858	110.945.850	178.054	190.273

Balance 31. december

Note	Moderselskab		Koncern		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	10.010.000	10.010.000	10.010	10.010
	Overført resultat	61.682.499	57.703.318	61.682	57.703
	Egenkapital før minoritetsinteresser	71.692.499	67.713.318	71.692	67.713
	Minoritetsinteresser	0	0	0	-938
	Egenkapital i alt	71.692.499	67.713.318	71.692	66.775
Hensatte forpligtelser					
22	Hensættelser til udskudt skat	0	0	7.662	7.676
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	7.662	7.676
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	17.605	15.206
	Gæld til pengeinstitutter	977.270	3.159.090	6.642	12.839
	Leasingforpligtelser	0	0	281	447
	Anden gæld	154.574	147.526	2.347	4.358
23	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.131.844	3.306.616	26.875	32.850
23	Kortfristet del af langfristet gæld	3.601.287	4.000.000	7.315	10.355
	Gæld til pengeinstitutter	5.861.063	4.956.064	45.107	50.231
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	0	233
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	572.563	478.181	16.279	18.062
	Gæld til tilknyttede virksomheder	44.046.681	29.620.794	0	0
	Anden gæld	605.921	870.877	3.124	4.091
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.687.515	39.925.916	71.825	82.972
	Gældsforpligtelser i alt	55.819.359	43.232.532	98.700	115.822
	Passiver i alt	127.511.858	110.945.850	178.054	190.273

Balance 31. december

Passiver

Note

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Særlige poster
- 24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 25 Eventualposter
- 26 Finansielle risici

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	Minoritetsinteresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2022	10.010	61.405	0	0	71.415
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.702	0	-1.299	-5.001
Kapitalandel	0	0	0	361	361
Egenkapital 1. januar 2023	10.010	57.703	0	-938	66.775
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.979	0	0	3.979
Salg af minoritetsandele	0	0	0	938	938
	10.010	61.682	0	0	71.692

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2022	10.010	61.405	71.415
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.702	-3.702
Egenkapital 1. januar 2023	10.010	57.703	67.713
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.979	3.979
	10.010	61.682	71.692

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Årets resultat	3.979	-5.001
27 Reguleringer	12.842	6.194
28 Ændring i driftskapital	6.585	-4.693
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	23.406	-3.500
Renteindbetalinger og lignende	293	114
Renteudbetalinger og lignende	-4.480	-2.673
Betalt selskabsskat	-2	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.217	-6.059
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.538	-2.725
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.198	-818
Salg af materielle anlægsaktiver	4.066	1.674
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-498
Salg af virksomhed	6.179	0
Modtagne udbytter	0	4.000
Udlån	-11.097	-812
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.588	821
Afdrag på langfristet gæld	-4.451	-11.593
Kontant kapitalforhøjelse	0	361
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.075	4.785
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-869
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.526	-7.316
Ændring i likvider	1.103	-12.554
Likvider primo	807	13.227
Tilgang likvider	-4	134
Likvider ultimo	1.906	807
Likvider		
Likvide beholdninger	1.906	807
Likvider ultimo	1.906	807

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har under anlægsaktiverne tilgodehavender hos selskaberne JustFace Holding ApS samt JustFace ApS for samlet set t.kr. 11.976. Grundet disse selskabers økonomiske situation kan der være usikkerhed omkring værdiansættelse af disse. Selskaberne har dog sikret sig likviditet til den fortsatte drift i det kommende år.

2. 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.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

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

	Moderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	t.kr.	t.kr.
Indtægter:				
Fortjeneste ved salg aktier i Ejendomsselskabet VB Parken A/S	0	0	2.593	0
Indtægtsført badwill kapitalinteresse	0	0	748	0
Fortjeneste ved salg af driftsmidler	0	0	0	1.834
Erstatning forsikringssag	0	0	0	1.571
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.341</u>	<u>3.405</u>
Omkostninger:				
Omkostninger erstatningssag	0	0	0	204
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>204</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Andre driftsindtægter	0	0	748	3.405
Indtægter af kapitalinteresser	0	0	2.593	0
Andre driftsuddgifter	0	0	0	-204
Resultat af særlige poster netto	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.341</u>	<u>3.201</u>

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	4.656.296	5.163.786	20.627	29.221
Pensioner	434.612	455.680	1.725	1.975
Andre omkostninger til social sikring	67.933	-28.823	269	324
	5.158.841	5.590.643	22.621	31.520
Direktion og bestyrelse	1.650.000	1.400.000	1.800	1.450
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	7	35	53
4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
R2 Agro A/S	6.705.084	1.602.500	0	0
NUCO Invest A/S	-375.358	-1.498.723	0	0
Eliminering intern avance	0	-980.153	0	0
Just Face Holding ApS	-356.084	-1.149.006	-356	0
TVI Tech Validation International A/S	-30.359	-64.268	0	0
Skou Ejendomme A/S	3.522.736	698.503	0	0
SMF Udvikling ApS	0	-22.660	0	0
R2 Group Invest A/S	-8.892	120.101	0	0
Afskrivning på koncerngoodwill	-2.410.417	-2.467.171	0	0
	7.046.710	-3.760.877	-356	0
5. Indtægter af kapitalinteresser				
CR Foderservice K/S	0	1.442.472	0	1.443
CRF Transport K/S	0	2.010.081	0	2.010
DRY-BAG ApS	0	-105.974	0	-106
Ejendomsselskabet VB Parken A/S	0	0	2.593	314
	0	3.346.579	2.593	3.661

Noter

	Moterselskab		Koncern	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat moder	-802.494	0	0	-326
Årets regulering af udskudt skat	-234.700	86.700	888	-1
	<u>-1.037.194</u>	<u>86.700</u>	<u>888</u>	<u>-327</u>

	Moterselskab	
	2023 kr.	2022 kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	3.979.181	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.702.107
Disponeret i alt	<u>3.979.181</u>	<u>-3.702.107</u>

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
8. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	412.640	412.640	12.621	5.031
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	40
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	-7.307	0
Tilgang i årets løb	0	0	182	283
Afgang i årets løb	0	0	-2.139	-40
Overførsler	0	0	0	7.307
Kostpris ultimo	412.640	412.640	3.357	12.621
Af- og nedskrivninger primo	-349.480	-286.320	-3.755	-3.141
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	184	-8
Årets af-/nedskrivninger	-63.160	-63.160	-426	-622
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	0	2.139	16
Af- og nedskrivninger ultimo	-412.640	-349.480	-1.858	-3.755
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	63.160	1.499	8.866

Koncernen anvender ressourcer til udvikling og test af nye produkter og systemer.

Udviklingsprojekterne forventes at tages i brug løbende og afskrives efter ibrugstagningen over 3 - 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.

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
9. Goodwill				
Kostpris primo	0	0	69.604	67.568
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	60
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	-1.334	-60
Tilgang i årets løb	0	0	0	2.036
Kostpris ultimo	0	0	68.270	69.604
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-29.814	-25.738
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	656	0
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-3.419	-4.076
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-32.577	-29.814
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	35.693	39.790
10. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	0	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	5.195
Tilgang i årets løb	0	0	1.356	2.112
Overførsler	0	0	0	-7.307
Kostpris ultimo	0	0	1.356	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	1.356	0

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
11. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	0	0	91.706	91.706
Tilgang i årets løb	0	0	111	0
Afgang i årets løb	0	0	-2.430	0
Kostpris ultimo	0	0	89.387	91.706
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-26.358	-25.288
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-1.030	-1.070
Årets nedskrivninger	0	0	132	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-27.256	-26.358
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	62.131	65.348
12. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	0	0	50.957	50.535
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	3.294
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	-3.294
Tilgang i årets løb	0	0	201	422
Kostpris ultimo	0	0	51.158	50.957
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-40.714	-39.365
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-1.795	-1.349
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-42.509	-40.714
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	8.649	10.243
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	650	892

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
13. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	95.000	869.625	12.670	13.144
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	1.085
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	-970
Tilgang i årets løb	1.518.154	95.000	1.548	396
Afgang i årets løb	-626.087	-869.625	-4.009	-985
Kostpris ultimo	987.067	95.000	10.209	12.670
Af- og nedskrivninger primo	-3.164	-305.343	-7.844	-6.555
Årets af-/nedskrivninger	-255.596	-104.946	-1.550	-1.696
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	188.316	407.125	2.980	407
Af- og nedskrivninger ultimo	-70.444	-3.164	-6.414	-7.844
Regnskabsmæssig værdi ultimo	916.623	91.836	3.795	4.826
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	0	635
14. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	5.338	0
Kostpris ultimo	0	0	5.338	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	5.338	0

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	178.594.697	174.302.696	0	0
Tilgang i årets løb	0	4.488.148	0	0
Afgang i årets løb	-1.292.000	-196.147	0	0
Kostpris ultimo	177.302.697	178.594.697	0	0
Nedskrivninger primo	-67.615.329	-66.344.283	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.813.211	-313.553	0	0
Årets tilbageførsler på afgang	2.129.159	22.660	0	0
Koncern-interne avancer	0	-980.153	0	0
Nedskrivninger ultimo	-55.672.959	-67.615.329	0	0
Afskrivninger på goodwill primo	-21.124.323	-18.657.152	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-2.410.417	-2.467.171	0	0
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	56.755	0	0	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	-23.477.985	-21.124.323	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	98.151.753	89.855.045	0	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	22.626.887	25.713.800	0	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	1.434.401	0	0

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
16. Kapitalinteresser				
Anskaffelsessum, primo	13.776.000	13.776.000	0	20.267
Tilgang i årets løb	20.000	300.000	20	300
Afgang i årets løb	-13.776.000	0	0	0
Kostpris ultimo	20.000	14.076.000	20	20.567
Nedskrivninger primo	-4.864.681	-4.211.260	0	-6.848
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	3.346.579	0	3.660
Årets tilbageførsler på afgang	4.864.681	0	0	0
Udbytte	0	-4.000.000	0	-4.000
Nedskrivninger ultimo	0	-4.864.681	0	-7.188
Afskrivninger på goodwill primo	0	0	0	-691
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	0	-86
Afskrivninger på goodwill ultimo	0	0	0	-777
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.000	9.211.319	20	12.602
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	0	519

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
17. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris primo	1.200.000	0	2.602	2.602
Tilgang i årets løb	5.224.310	1.200.000	5.224	0
Afgang i årets løb	-1.200.000	0	-2.602	0
Kostpris ultimo	5.224.310	1.200.000	5.224	2.602
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.224.310	1.200.000	5.224	2.602
Der specificeres således:				
Ansvarligt lån Ejendoms- selskabselskabet VB Parken A/S	0	0	0	2.602
PlanetDairy Invest ApS	5.224.310	0	5.224	0
Ansvarligt lån JustFace Holding ApS	0	1.200.000	0	0
	5.224.310	1.200.000	5.224	2.602
18. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	0	0	2.988	2.790
Tilgang i årets løb	0	0	0	198
Kostpris ultimo	0	0	2.988	2.988
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	2.988	2.988

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
19. Andre tilgodehavender				
Tilgang i årets løb	20.684.878	0	20.685	0
Kostpris ultimo	20.684.878	0	20.685	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.684.878	0	20.685	0
Der specificeres således:				
Ansvarlig lån JustFace Holding ApS	1.200.000	0	1.200	0
Brdr . Skou Holding A/S	8.709.001	0	8.709	0
JustFace Holding ApS	4.591.771	0	4.592	0
JustFace ApS	6.184.106	0	6.184	0
	20.684.878	0	20.685	0
20. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	165.700	247.200	0	0
Regulering tidligere år	0	5.200	0	0
Udskudt skat af årets resultat	234.700	-86.700	0	0
	400.400	165.700	0	0
21. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	0	0	0	16
Forudbetalte omkostninger	44.352	4.678	693	100
	44.352	4.678	693	116

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
22. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	0	0	7.676	7.677
Udskudt skat af årets resultat	0	0	-14	-1
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.662</u>	<u>7.676</u>

23. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	18.926	1.321	17.605	0
Gæld til pengeinstitutter	11.690	5.048	6.642	12.392
Leasingforpligtelser	1.048	767	281	0
Deposita	179	179	0	0
Anden gæld	2.347	0	2.347	0
	<u>34.190</u>	<u>7.315</u>	<u>26.875</u>	<u>12.392</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Morderselskab				
Gæld til pengeinstitutter	3.977.270	3.000.000	977.270	0
Leasingforpligtelser	601.287	601.287	0	0
Anden gæld	154.574	0	154.574	0
	<u>4.733.131</u>	<u>3.601.287</u>	<u>1.131.844</u>	<u>0</u>

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 18.926 t.kr., er der i koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 62.131 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 23.900 t.kr. til sikkerhed for bankgæld t.kr. 40.739. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 55.058 t.kr. .

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

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

25. Eventualposter Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

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

Kautionsforpligtelser:

Selskabet og koncernen har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. Den samlede bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 53.596 t.kr. og bankgælden i de for moderselskabet tilknyttede selskaber andrager kr. 43.757 t.kr.

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

Lån Vækstfonden t.kr. 2.286 i JustFace Holding ApS.

Lån pengeinstitut t.kr. 2.335 i JustFace Holding ApS.

Lån pengeinstitut t.kr. 1.647 i Skærtøft Mølle A/S.

Moderselskabet har kautioneret for bankgælden i NUCO Invest A/S, hvor bankgælden udgør pr. 31. december 2023 ialt 3.044 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

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.

26. Finansielle risici Valutarisici

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

Koncern

Noter

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
27. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.219	9.377
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-62	-1.754
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-392	-3.661
Andre finansielle indtægter	-291	-114
Øvrige finansielle omkostninger	4.480	2.673
Skat af årets resultat	888	-327
	<u>12.842</u>	<u>6.194</u>
28. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.310	-2.803
Ændring i tilgodehavender	4.731	2.651
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.456	-4.541
	<u>6.585</u>	<u>-4.693</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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

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

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets 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 moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 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 indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Strategisk erhvervede tilkøb foretages med forskellig formål, herunder hensyn til beliggenden 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

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 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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.

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 nominal 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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

R2 Group Holding A/S hæfter som administrationsselskab 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 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.

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 nettorealiseringsværdi.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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.