
ROOT Holding ApS

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 26 33 21 68

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Ulrich Mosegaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ROOT Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 31. maj 2016

Direktion

Ulrich Mosegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i ROOT Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for ROOT Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Slagelse, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor

Jesper Ehlers
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ROOT Holding ApS
Strudsbergsvej 4
4200 Slagelse

CVR-nr.: 26 33 21 68
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Slagelse

Direktion

Ulrich Mosegaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	35.536	33.185	32.546	-12	-14
Resultat før finansielle poster	4.973	9.038	10.471	-12	-14
Resultat af finansielle poster	-2.121	-1.890	-1.208	1.914	1.982
Årets resultat	1.348	3.188	4.664	1.902	1.967
Balance					
Balancesum	91.984	63.628	62.485	7.636	5.672
Egenkapital	16.571	14.910	12.198	7.629	5.492
Antal medarbejdere	141	125	123	0	0
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	18,0%	23,4%	19,5%	99,9%	96,8%
Forrentning af egenkapital	8,6%	23,5%	47,0%	29,0%	41,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for ROOT Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje anpartar i Borch Textile Holding ApS og i andre selskaber, samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 1.348, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 16.571.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Bruttofortjeneste		35.536	33.185	-24	-13
Personaleomkostninger	1	-27.826	-22.836	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.327	-1.311	0	0
Andre driftsomkostninger		-410	0	0	0
Resultat før finansielle poster		4.973	9.038	-24	-13
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.408	3.200
Finansielle indtægter	3	772	156	50	14
Finansielle omkostninger	4	-2.893	-2.046	-79	-20
Resultat før skat		2.852	7.148	1.355	3.181
Skat af årets resultat	5	-978	-1.882	-7	7
Resultat før minoritetsinteresser		1.874	5.266	1.348	3.188
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-526	-2.078	0	0
Årets resultat		1.348	3.188	1.348	3.188

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-468	3.200
Overført resultat	1.715	-112
	1.348	3.188

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		212	0	0	0
Erhvervede patenter		0	801	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		789	0	0	0
Goodwill		12.428	2.635	0	0
Forudbetaling		0	88	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	13.429	3.524	0	0
Grunde og bygninger		3.936	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.355	939	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.052	800	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	6.343	1.739	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	14.051	13.855
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	200	0	200	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	930	986	930	906
Deposita	10	756	731	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.886	1.717	15.181	14.761
Anlægsaktiver		21.658	6.980	15.181	14.761
Varebeholdninger	11	53.091	41.485	0	0

Balance 31. december

Aktiver

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.715	11.587	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.875	489
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	800	0	800	0
Andre tilgodehavender	685	212	0	0
Selskabsskat	0	274	220	1.068
Periodeafgrænsningsposter	1.126	1.302	0	0
Tilgodehavender	15.326	13.375	4.895	1.557
Værdipapirer	23	23	0	0
Likvide beholdninger	1.886	1.765	0	177
Omsætningsaktiver	70.326	56.648	4.895	1.734
Aktiver	91.984	63.628	20.076	16.495

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		126	126	126	126
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	9.425	9.480
Overført resultat		16.344	14.684	6.919	5.204
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101	100	101	100
Egenkapital	12	16.571	14.910	16.571	14.910
Minoritetsinteresser		7.365	7.049	0	0
Hensættelse til udskudt skat		242	1.063	0	0
Hensatte forpligtelser		242	1.063	0	0
Ansvarlig lånekapital		1.402	0	0	0
Kreditinstitutter		13.836	0	0	0
Anden gæld		723	1.250	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	15.961	1.250	0	0
Ansvarlig lånekapital	13	2.652	2.500	0	0
Kreditinstitutter	13	30.900	24.197	3.227	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.100	975	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.663	3.411	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	259	502
Selskabsskat		521	2.065	0	1.064
Anden gæld		7.830	6.208	19	19
Periodeafgrænsningsposter		1.179	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		51.845	39.356	3.505	1.585
Gældsforpligtelser		67.806	40.606	3.505	1.585
Passiver		91.984	63.628	20.076	16.495
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015 TDKK	2014 TDKK
Årets resultat		1.348	3.188
Reguleringer	16	5.931	7.162
Ændring i driftskapital	17	-7.186	-2.542
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		93	7.808
Renteindbetalinger og lignende		748	150
Renteudbetalinger og lignende		-2.888	-2.032
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.047	5.926
Betalt selskabsskat		-3.069	-1.985
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.116	3.941
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-11.628	-679
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.187	-793
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		327	-5
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	41
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-16.488	-1.436
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-2.500
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		20.539	2.289
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		1.554	0
Minoritetsinteresser		-210	-2.078
Egenkapitalposter i øvrigt		413	0
Betalt udbytte		-595	-100
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		21.701	-2.389
Ændring i likvider		97	116
Likvider 1. januar		1.788	1.667
Kursregulering omsætningsværdipapirer		24	5
Likvider 31. december		1.909	1.788
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.886	1.765
Værdipapirer		23	23
Likvider 31. december		1.909	1.788

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	23.552	19.249	0	0
Pensioner	2.228	1.740	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.778	1.621	0	0
Andre personaleomkostninger	268	226	0	0
	27.826	22.836	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.089	1.720	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	141	125	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.722	669	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	605	564	0	0
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	78	0	0
	2.327	1.311	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	0	9
Andre finansielle indtægter	528	156	50	5
Valutakursreguleringer	244	0	0	0
	772	156	50	14

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	31	20
Renteomkostninger associerede virksomheder	14	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	2.879	2.046	48	0
	2.893	2.046	79	20
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.022	2.242	-18	-4
Årets udskudte skat	30	-371	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-74	11	25	-3
	978	1.882	7	-7
6 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter TDKK	Erhvervede lignende rettigheder TDKK	Goodwill TDKK	Forudbetaling TDKK
Kostpris 1. januar	0	926	3.880	88
Tilgang i årets løb	437	267	11.011	93
Afgang i årets løb	0	0	0	-181
Kostpris 31. december	437	1.193	14.891	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	124	1.246	0
Årets afskrivninger	225	280	1.217	0
Ned- og afskrivninger 31. december	225	404	2.463	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	212	789	12.428	0

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	0	1.568	989
Valutakursregulering	0	142	0
Tilgang i årets løb	3.973	1.067	380
Afgang i årets løb	0	-109	0
Kostpris 31. december	<u>3.973</u>	<u>2.668</u>	<u>1.369</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	629	188
Valutakursregulering	0	247	0
Årets afskrivninger	37	499	129
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	20	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-82	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>37</u>	<u>1.313</u>	<u>317</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.936</u>	<u>1.355</u>	<u>1.052</u>

Noter til årsregnskabet

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Morderselskab	
	2015 TDKK	2014 TDKK
Kostpris 1. januar	4.375	4.375
Tilgang i årets løb	250	0
Kostpris 31. december	4.625	4.375
Værdireguleringer 1. januar	9.480	6.757
Valutakursregulering	0	-584
Årets resultat	1.671	3.463
Udbytte til moderselskabet	-1.875	-97
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	0	254
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	413	-50
Afskrivning på goodwill	-263	-263
Værdireguleringer 31. december	9.426	9.480
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.051	13.855
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	1.843	2.106

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Borch Textile Holding ApS	Slagelse	250.000	62,5%	19.248.167	2.788.868
Green Field ApS	Slagelse	50.000	100%	177.935	-72.065

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	200	0	200	0
Kostpris 31. december	200	0	200	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	200	0	200	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
*Holdingselskabet af 9. februar 2015 A/S	Ikast	501.000	33,3%

*Selskabet har på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten endnu ikke afsluttet sit første regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Deposita	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	561	731	481
Tilgang i årets løb	0	46	0
Afgang i årets løb	-80	-21	0
Kostpris 31. december	481	756	481
Opskrivninger 1. januar	425	0	425
Årets opskrivninger	24	0	24
Opskrivninger 31. december	449	0	449
Nedskrivninger 1. januar	0	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	930	756	930

11 Varebeholdninger

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Råvarer og hjælpematerialer	9.764	11.192	0	0
Varer under fremstilling	46	57	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	42.035	29.782	0	0
Forudbetaling for varer	1.246	454	0	0
	53.091	41.485	0	0

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	126	-27	14.711	100	14.910
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100	-100
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	413	0	413
Årets resultat	0	27	1.220	101	1.348
Egenkapital 31. december	126	0	16.344	101	16.571

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	126	9.480	5.204	100	14.910
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100	-100
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	413	0	0	413
Årets resultat	0	-468	1.715	101	1.348
Egenkapital 31. december	126	9.425	6.919	101	16.571

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Ansvarlig lånekapital				
Mellem 1 og 5 år	1.402	0	0	0
Langfristet del	1.402	0	0	0
Inden for 1 år	2.652	2.500	0	0
	4.054	2.500	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	13.836	0	0	0
Langfristet del	13.836	0	0	0
Inden for 1 år	1.875	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	29.025	24.197	3.227	0
Kortfristet del	30.900	24.197	3.227	0
	44.736	24.197	3.227	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	723	1.250	0	0
Langfristet del	723	1.250	0	0
Øvrig kortfristet gæld	7.820	6.205	19	19
	8.543	7.455	19	19

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingkontrakter				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	745	269	0	0
Mellem 1 og 5 år	843	395	0	0
	1.588	664	0	0
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	234	30	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperioder	5.054	9.372	0	0
Sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Virksomhedspant i datterselskab på i alt TDKK 5.000, der giver pant i simple fordringer, samt varelagre til en samlet regnskabsmæssig værdi af	18.314	21.445	0	0
Virksomhedspant i datterselskab på i alt TDKK 9.000, der giver pant i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel, samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	20.349	0	0	0

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for datterselskabernes kreditrammer på TDKK 29.160, rembursrammer på TDKK 4.250, samt ydede garantier på TDKK 3.054, stillet af kreditinstitut, er der afgivet selvskyldnerkaution i koncernen.

Der er afgivet pant i aktier i datterselskab til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ulrich Mosegaard, Korsør

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2015 TDKK	2014 TDKK
Finansielle indtægter	-772	-156
Finansielle omkostninger	2.893	2.046
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.306	1.312
Skat af årets resultat	978	1.882
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	526	2.078
	5.931	7.162

Noter til årsregnskabet

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2015	2014
	TDKK	TDKK
Ændring i varebeholdninger	-11.604	-12
Ændring i tilgodehavender	-2.221	-1.007
Ændring i leverandører m.v.	6.639	-1.523
	-7.186	-2.542

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for ROOT Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet ROOT Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Kostprisen omfatter dagsværdien af det betalte vederlag samt omkostninger til rådgivere mv., der er direkte forbundet med virksomhedsovertagelsen. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger. Ligeledes reguleres ændringen i betingede vederlag i værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Regnskabspraksis

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier og anparter, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, som måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgode havender

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$