
ROOT Holding ApS

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 26 33 21 68

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/3 2020

Ulrich Mosegaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 20. marts 2020

Direktion

Ulrich Mosegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ROOT Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ROOT Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 revisionspå-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

tegnning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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.

Ringsted, den 20. marts 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

mne28701

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
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	28.475	34.642	38.036	41.798	35.535
Resultat før finansielle poster	2.789	8.572	5.864	9.252	4.973
Resultat af finansielle poster	-879	-1.227	-1.701	-665	-2.121
Årets resultat	298	5.784	2.636	6.349	1.873
Balance					
Balancesum	94.944	98.375	80.968	120.330	91.984
Egenkapital	24.858	36.113	31.559	30.409	23.937
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- investeringsaktivitet	-15.270	-7.350	-380	-104	-16.074
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-269	-9.228	-665	-240	-5.190
Antal medarbejdere	62	63	117	132	141
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	26,2%	36,7%	39,0%	25,3%	26,0%
Forrentning af egenkapital	1,0%	17,1%	8,5%	23,4%	8,2%

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 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitetsområde har, i lighed med tidligere år, bestået af produktion, handel med og udvikling af kvalitetsbeklædning til hospitaler, hoteller, restaurationer og industri.

Sortimentet er gennem en årrække blevet afsat primært i Nordeuropa, og selskabet har i dag status som en af de førende virksomheder på området.

Koncernen beskæftiger medarbejdere i henholdsvis Danmark, Norge, Sverige, Polen og Tyskland. Hovedsædet befinder sig i Danmark, hvilket har muliggjort et tæt samarbejde omkring produktudvikling med kunder og leverandører. Med de nuværende produktionsfaciliteter er koncernen i stand til at tilbyde produkter af højeste kvalitet og korrekt levering, og på den måde leve op til de ønsker og krav vore kunder måtte have.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 298.219, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 24.858.489.

Koncernens resultat har været negativt påvirket af et utilfredsstillende salg i Norge og Sverige. Koncernen har i 2019 gennemført et omfattende strategiarbejde. Implementeringen af dette er iværksat blandt andet i form af organisatoriske tilpasninger med henblik at fokusere selskabets ressourcer til glæde for sine kunder og selskabets fremadrettede lønsomhed.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernen er ikke udsat for særlige risici, som ikke anses for almindelige indenfor branchen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten. Ledelsen forventer ikke at udbrud af COVID-19 vil påvirke selskabets og koncernens aktivitet og resultat i 2020 væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		28.475.326	34.641.841	-65.676	-29.612
Personaleomkostninger	1	-23.027.753	-23.703.351	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.658.184	-2.366.534	0	0
Resultat før finansielle poster		2.789.389	8.571.956	-65.676	-29.612
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	647.816	3.222.091
Finansielle indtægter	3	559.978	619.879	267.819	646.417
Finansielle omkostninger	4	-1.439.030	-1.846.765	-639.718	-68.894
Resultat før skat		1.910.337	7.345.070	210.241	3.770.002
Skat af årets resultat	5	-1.612.118	-1.560.949	87.978	-9.592
Årets resultat		298.219	5.784.121	298.219	3.760.410

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		0	0	0	0
Goodwill		9.535.648	7.602.228	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	9.535.648	7.602.228	0	0
Grunde og bygninger		12.367.768	12.586.880	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		756.005	932.104	0	0
Indretning af lejede lokaler		486.698	677.361	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	13.610.471	14.196.345	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	30.450.134	19.983.441
Deposita	9	50.938	49.939	0	0
Finansielle anlægsaktiver		50.938	49.939	30.450.134	19.983.441
Anlægsaktiver		23.197.057	21.848.512	30.450.134	19.983.441
Varebeholdninger	10	56.140.246	52.620.939	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.575.905	19.079.382	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	10.100.833	4.761.838
Andre tilgodehavender		590.623	1.540.918	0	0
Udskudt skatteaktiv	13	0	101.057	0	0
Selskabsskat		1.138.191	0	353.978	448.408
Periodeafgrænsningsposter	11	1.004.019	769.969	0	0
Tilgodehavender		12.308.738	21.491.326	10.454.811	5.210.246
Værdipapirer		0	18.046	0	0
Likvide beholdninger		3.298.148	2.396.312	0	1.640.296
Omsætningsaktiver		71.747.132	76.526.623	10.454.811	6.850.542
Aktiver		94.944.189	98.375.135	40.904.945	26.833.983

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		126.000	126.000	126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	10.825.134	15.358.441
Overført resultat		24.621.889	24.615.393	13.796.755	9.256.952
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000	110.600	108.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		24.858.489	24.849.393	24.858.489	24.849.393
Minoritetsinteresser		0	11.263.368	0	0
Egenkapital		24.858.489	36.112.761	24.858.489	24.849.393
Hensættelse til udskudt skat	13	898.000	0	0	0
Hensatte forpligtelser		898.000	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.521.763	7.940.400	0	0
Kreditinstitutter		15.625.000	3.125.000	10.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	23.146.763	11.065.400	10.000.000	0

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019	2018	2019	2018
		DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	14	418.851	416.249	0	0
Kreditinstitutter	14	33.122.663	35.372.572	5.100.426	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.708.492	3.988.978	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	925.030	1.963.590
Selskabsskat		298.095	1.336.966	0	0
Anden gæld		6.492.836	9.016.287	21.000	21.000
Periodeafgrænsningsposter	15	0	1.065.922	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		46.040.937	51.196.974	6.046.456	1.984.590
Gældsforpligtelser		69.187.700	62.262.374	16.046.456	1.984.590
Passiver		94.944.189	98.375.135	40.904.945	26.833.983
Resultatdisponering	12				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Egenkapital		I alt
		nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode			ekskl. minori- tets- interesser	Minoritets- interesser	
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	126.000	0	24.615.393	108.000	24.849.393	11.263.368	36.112.761
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000	0	-108.000
Salg af kapitalandele	0	0	0	0	0	-11.263.368	-11.263.368
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-181.123	0	-181.123	0	-181.123
Årets resultat	0	0	187.619	110.600	298.219	0	298.219
Egenkapital 31. december	126.000	0	24.621.889	110.600	24.858.489	0	24.858.489

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	126.000	15.358.441	9.256.952	108.000	24.849.393	0	24.849.393
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000	0	-108.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-181.123	0	-181.123	0	-181.123
Årets resultat	0	-4.533.307	4.720.926	110.600	298.219	0	298.219
Egenkapital 31. december	126.000	10.825.134	13.796.755	110.600	24.858.489	0	24.858.489

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		298.219	5.784.121
Reguleringer	16	4.968.231	4.715.667
Ændring i driftskapital	17	4.830.559	-12.774.885
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.097.009	-2.275.097
Renteindbetalinger og lignende		559.978	619.879
Renteudbetalinger og lignende		-1.439.032	-1.846.763
Pengestrømme fra ordinær drift		9.217.955	-3.501.981
Betalt selskabsskat		-2.790.123	-886.724
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.427.832	-4.388.705
Køb af materielle anlægsaktiver		-269.098	-9.228.228
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-999	-979
Salg af materielle anlægsaktiver		0	178.642
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	1.700.424
Køb af virksomhed		-15.000.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-15.270.097	-7.350.141
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-416.036	-445.174
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.749.909	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	6.900.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		15.000.000	7.153.503
Betalt udbytte		-108.000	-1.230.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		9.726.055	12.377.529
Ændring i likvider		883.790	638.683
Likvider 1. januar		2.414.358	1.775.675
Likvider 31. december		3.298.148	2.414.358
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.298.148	2.396.312
Værdipapirer		0	18.046
Likvider 31. december		3.298.148	2.414.358

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	19.315.586	19.967.878	0	0
Pensioner	1.340.800	1.387.679	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.134.700	2.220.368	0	0
Andre personaleomkostninger	236.667	127.426	0	0
	23.027.753	23.703.351	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.180.663	1.867.992	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	62	63	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.803.212	1.518.040	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	750.363	848.494	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	104.609	0	0	0
	2.658.184	2.366.534	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
3 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	520.278	0	520.278
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	267.819	126.139
Andre finansielle indtægter	559.978	99.601	0	0
	559.978	619.879	267.819	646.417
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	225.000	40.102
Andre finansielle omkostninger	1.439.030	1.846.765	414.718	28.792
	1.439.030	1.846.765	639.718	68.894
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	599.625	1.953.031	-87.978	9.592
Årets udskudte skat	1.012.493	-392.082	0	0
	1.612.118	1.560.949	-87.978	9.592

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede lignende rettig- heder	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.120.447	14.584.483
Tilgang i årets løb	0	3.736.632
Kostpris 31. december	<u>1.120.447</u>	<u>18.321.115</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.120.447	6.982.255
Årets afskrivninger	0	1.803.212
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.120.447</u>	<u>8.785.467</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>9.535.648</u>

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	12.936.027	3.253.977	1.184.367
Valutakursregulering	0	-20.732	0
Tilgang i årets løb	0	269.880	0
Afgang i årets løb	0	-161.512	0
Kostpris 31. december	<u>12.936.027</u>	<u>3.341.613</u>	<u>1.184.367</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	349.147	2.321.873	507.006
Valutakursregulering	0	-19.950	0
Årets afskrivninger	219.112	340.588	190.663
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-56.903	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>568.259</u>	<u>2.585.608</u>	<u>697.669</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.367.768</u>	<u>756.005</u>	<u>486.698</u>

Noter til årsregnskabet

	Moterselskab	
	2019 DKK	2018 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	4.625.000	4.625.000
Tilgang i årets løb	15.000.000	0
Kostpris 31. december	19.625.000	4.625.000
Værdireguleringer 1. januar	15.358.441	14.011.164
Årets resultat	1.284.976	3.485.588
Udbytte til moderselskabet	-5.000.000	-1.875.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-181.123	186
Afskrivning på goodwill	-637.160	-263.497
Værdireguleringer 31. december	10.825.134	15.358.441
Regnskabsmæssig værdi 31. december	30.450.134	19.983.441
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	3.736.632	0
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	4.151.703	1.052.232

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Borch Textile Holding ApS	Slagelse	250.000	100%
Green Field ApS	Slagelse	50.000	100%

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	49.938
Tilgang i årets løb	1.000
Kostpris 31. december	<u>50.938</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>50.938</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	18.944.615	12.842.904	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	34.028.066	36.986.529	0	0
Forudbetaling for varer	3.167.565	2.791.506	0	0
	<u>56.140.246</u>	<u>52.620.939</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

12 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-4.533.307	1.347.277
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	2.023.713	0	0
Overført resultat	187.619	3.652.408	4.720.926	2.305.133
	<u>298.219</u>	<u>5.784.121</u>	<u>298.219</u>	<u>3.760.410</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-101.057	270.426	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.012.493	-392.082	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-13.436	20.599	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	898.000	-101.057	0	0

14 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	5.818.545	6.231.293	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.703.218	1.709.107	0	0
Langfristet del	7.521.763	7.940.400	0	0
Inden for 1 år	418.851	416.249	0	0
	7.940.614	8.356.649	0	0

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	15.625.000	3.125.000	10.000.000	0
Langfristet del	15.625.000	3.125.000	10.000.000	0
Inden for 1 år	5.000.000	0	5.000.000	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	28.122.663	35.372.572	100.426	0
Kortfristet del	33.122.663	35.372.572	5.100.426	0
	48.747.663	38.497.572	15.100.426	0

Noter til årsregnskabet

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Koncern	
	2019	2018
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-559.978	-619.879
Finansielle omkostninger	1.439.030	1.846.765
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.658.184	2.280.902
Skat af årets resultat	1.612.118	1.560.949
Andre reguleringer	-181.123	-353.070
	4.968.231	4.715.667

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-3.519.307	-4.046.707
Ændring i tilgodehavender	10.219.723	-7.551.407
Ændring i leverandører m.v.	-1.869.857	-1.530.138
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	353.367
	4.830.559	-12.774.885

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>12.367.768</u>	<u>12.586.880</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
---	-------------------	-------------------	----------	----------

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Virksomhedspant i datterselskaber på i alt TDKK 14.000, der giver pant i simple fordringer, driftsmateriel, varelagre samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	44.380.542	41.857.029	0	0
Virksomhedspant i koncernens svenske datterselskab på TSER 10.000, der giver pant i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi af	22.290.558	25.465.150	0	0
Pant i bankkonto med indestående på	50.870	85.898	0	0
Ejerpantebrev på DKK 1.500.000, der giver pant i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.959.190	0	0	0
Pant i kapitalandele i datterselskab, med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	30.450.134	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	702.665	624.703	0	0
Mellem 1 og 5 år	431.718	476.004	0	0
	1.134.383	1.100.707	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	160.000	250.000	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperioder	401.434	489.500	0	0

Andre eventualforpligtelser

Der er pr. balancedagen indgået aftaler med leverandører om køb af handelsvarer i efterfølgende regnskabsår. Aftalerne er indgået ved remburs i bank til en værdi af	2.939.872	1.704.000	0	0
--	-----------	-----------	---	---

Koncernens selskaber, herunder moderselskabet, har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens samlede mellemværende med kreditinstitut.

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

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen er indregnet i koncernregnskabet. Koncernens 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.

Et koncernselskab har indgået valutaterminsforretninger, hvormed koncernen har forpligtet sig til køb af i alt USD 450.000 til afregning i januar og februar 2020.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ROOT Holding ApS for 2019 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 2019 er aflagt i DKK.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. 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

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

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.

Resultatopgørelsen

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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.

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 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, som måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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

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 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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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.

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 fratrukket 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 langfri-

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

stede 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.

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