
ROOT Holding ApS

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 26 33 21 68

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/3 2022

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 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 15. marts 2022

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ROOT Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

tegning 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 15. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

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				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	34.299	33.927	28.475	34.642	38.036
Resultat før finansielle poster	11.362	10.333	2.789	8.572	5.864
Resultat af finansielle poster	-1.036	-1.108	-879	-1.227	-1.701
Årets resultat	7.857	7.286	298	5.784	2.636
Balance					
Balancesum	102.275	99.410	94.944	98.375	80.968
Egenkapital	37.066	32.409	24.858	36.113	31.559
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- investeringsaktivitet	-1.927	-455	-15.270	-7.350	-380
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.926	-454	-269	-9.228	-665
Antal medarbejdere	56	56	62	63	117
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,1%	10,4%	2,9%	8,7%	7,2%
Soliditetsgrad	36,2%	32,6%	26,2%	36,7%	39,0%
Forrentning af egenkapital	22,6%	25,4%	1,0%	17,1%	8,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitetsområde har, i lighed med tidligere år, bestået af udvikling, produktion og handel med flergangstekstiler 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 i Skandinavien.

Koncernen beskæftiger medarbejdere i henholdsvis Danmark, Sverige, Norge og Polen. Koncernens tilstedeværelse i de nordiske lande har muliggjort et tæt samarbejde omkring produktudvikling med kunder og leverandører. Med de nuværende produktionsfaciliteter er koncernen i stand til at tilbyde produkter produceret med fokus på en bæredygtig produktion og af højeste kvalitet, og på den måde leve op til de ønsker og krav vore kunder måtte have.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 7.856.610, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 37.065.660.

Koncernen har i regnskabsåret fokuseret på gennemførelse af koncernens strategi. Koncernen er således blevet certificeret efter standarderne DS/EN ISO 9001:2015 og EN ISO 14001:2015 og har ligeledes fortsat fokuseret på udviklingen af bæredygtige produkter. Koncernen har herudover investeret i IT infrastruktur der skal understøtte koncernens fortsatte digitalisering af processer og samhandel med kunder og leverandører.

Koncernens drift har ikke været betydeligt påvirket af COVID-19, og ledelsen forventer ligeledes, at selskabet ikke vil blive påvirket betydeligt for det kommende regnskabsår. Koncernen er, ligesom andre virksomheder der importerer varer, påvirket af længere leveringstider fra underleverandører, herunder ses stigende omkostninger til råvarer og transport.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger, men med en lidt bedre indtjening end forventet.

Driftsrisici og finansielle risici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer en positiv udvikling i aktiviteterne i det kommende regnskabsår. Det er således forventningen, at omsætning og overskud før skat vil være på niveau med 2021.

Ledelsesberetning

Forskning og udvikling

Udviklingsaktiviteterne omfatter hovedsageligt udvikling af beklædning og fremstillingsteknikker. De afholdte udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen da de vedrører løbende forbedringer af koncernens produktportefølje.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder kontinuerligt med at reducere påvirkningen på det eksterne miljø, og koncernen blev i regnskabsåret certificeret efter miljøstandardEN ISO 14001:2015. Herudover er koncernen tilsluttet FN's Global Compact og tilmeldt Amfori Business Social Compliance Initiative (BSCI), der arbejder for at fremme handel og sociale forbedringer i leverandørkæden.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		34.298.661	33.926.842	-28.687	-166.291
Personaleomkostninger	1	-20.415.166	-20.997.092	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.521.196	-2.596.761	0	0
Resultat før finansielle poster		11.362.299	10.332.989	-28.687	-166.291
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	7.847.606	7.721.658
Finansielle indtægter	4	69.484	306.211	140.000	218.699
Finansielle omkostninger	5	-1.105.258	-1.414.118	-94.257	-568.324
Resultat før skat		10.326.525	9.225.082	7.864.662	7.205.742
Skat af årets resultat	6	-2.469.915	-1.939.234	-8.052	80.106
Årets resultat		7.856.610	7.285.848	7.856.610	7.285.848

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		0	0	0	0
Goodwill		5.929.247	7.732.478	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	5.929.247	7.732.478	0	0
Grunde og bygninger		12.935.918	12.148.660	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		566.138	503.449	0	0
Indretning af lejede lokaler		976.556	618.756	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	14.478.612	13.270.865	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	33.194.711	38.546.819
Deposita	10	52.996	51.957	0	0
Finansielle anlægsaktiver		52.996	51.957	33.194.711	38.546.819
Anlægsaktiver		20.460.855	21.055.300	33.194.711	38.546.819
Varebeholdninger	11	60.071.235	50.631.314	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.247.232	22.494.153	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.640.216	4.403.163
Andre tilgodehavender		141.824	563.266	0	0
Selskabsskat		186.957	1.106.616	0	638.106
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.543.894	0
Periodeafgrænsningsposter	12	1.025.468	1.137.590	0	0
Tilgodehavender		19.601.481	25.301.625	5.184.110	5.041.269
Likvide beholdninger		2.141.355	2.421.989	653	0
Omsætningsaktiver		81.814.071	78.354.928	5.184.763	5.041.269
Aktiver		102.274.926	99.410.228	38.379.474	43.588.088

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		126.000	126.000	126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	13.569.711	18.921.819
Reserve for valutaomregning		175.313	375.027	0	0
Overført resultat		33.764.347	28.907.737	20.369.949	10.360.945
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Egenkapital		37.065.660	32.408.764	37.065.660	32.408.764
Hensættelse til udskudt skat	14	1.778.000	1.801.000	0	0
Hensatte forpligtelser		1.778.000	1.801.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		6.675.479	7.095.052	0	0
Kreditinstitutter		3.515.625	10.625.000	0	5.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	15	10.191.104	17.720.052	0	5.000.000
Gæld til realkreditinstitutter	15	424.579	426.708	0	0
Kreditinstitutter	15	37.918.649	25.549.134	0	5.078.710
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.745.919	13.742.489	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	362.867	1.079.613
Selskabsskat		929.921	445.649	929.946	0
Anden gæld		7.221.094	7.316.432	21.001	21.001
Kortfristede gældsforpligtelser		53.240.162	47.480.412	1.313.814	6.179.324
Gældsforpligtelser		63.431.266	65.200.464	1.313.814	11.179.324
Passiver		102.274.926	99.410.228	38.379.474	43.588.088
Resultatdisponering	13				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre	Reserve for	Overført	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kapital	værdi meto- de	valuta- omregning	resultat	skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	126.000	0	375.027	28.907.737	3.000.000	32.408.764
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-199.714	0	0	-199.714
Årets resultat	0	0	0	4.856.610	3.000.000	7.856.610
Egenkapital 31. december	126.000	0	175.313	33.764.347	3.000.000	37.065.660

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	126.000	18.921.819	0	10.360.945	3.000.000	32.408.764
Valutakursregulering	0	-199.714	0	0	0	-199.714
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	-5.152.394	0	10.009.004	3.000.000	7.856.610
Egenkapital 31. december	126.000	13.569.711	0	20.369.949	3.000.000	37.065.660

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		7.856.610	7.285.848
Reguleringer	16	5.827.171	6.018.929
Ændring i driftskapital	17	-11.751.341	1.342.064
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.932.440	14.646.841
Renteindbetalinger og lignende		69.484	306.211
Renteudbetalinger og lignende		-1.105.258	-1.414.119
Pengestrømme fra ordinær drift		896.666	13.538.933
Betalt selskabsskat		-1.088.984	-857.105
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-192.318	12.681.828
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.925.715	-453.986
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.039	-1.019
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.926.754	-455.005
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-421.702	-418.853
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-12.573.529
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		5.260.140	0
Betalt udbytte		-3.000.000	-110.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.838.438	-13.102.982
Ændring i likvider		-280.634	-876.159
Likvider 1. januar		2.421.989	3.298.148
Likvider 31. december		2.141.355	2.421.989
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.141.355	2.421.989
Likvider 31. december		2.141.355	2.421.989

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	17.210.876	18.104.603	0	0
Pensioner	915.520	913.323	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.200.914	1.890.946	0	0
Andre personaleomkostninger	87.856	88.220	0	0
	20.415.166	20.997.092	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	56	56	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.803.228	1.803.169	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	717.968	793.592	0	0
	2.521.196	2.596.761	0	0

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2021	2020
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	8.484.766	8.358.818
Afskrivning af goodwill	-637.160	-637.160
	7.847.606	7.721.658

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	140.000	218.699
Andre finansielle indtægter	69.484	306.211	0	0
	69.484	306.211	140.000	218.699
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	187.001
Andre finansielle omkostninger	1.105.258	1.414.118	94.257	381.323
	1.105.258	1.414.118	94.257	568.324
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.492.915	1.036.234	8.052	-80.106
Årets udskudte skat	-23.000	903.000	0	0
	2.469.915	1.939.234	8.052	-80.106

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede lignende rettig- heder DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	1.120.447	18.321.111
Afgang i årets løb	0	-4.102.530
Kostpris 31. december	<u>1.120.447</u>	<u>14.218.581</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.120.447	10.588.636
Årets afskrivninger	0	1.803.228
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-4.102.530
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.120.447</u>	<u>8.289.334</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>5.929.247</u>

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	12.936.027	3.442.972	1.536.994
Tilgang i årets løb	1.018.250	272.415	635.050
Kostpris 31. december	<u>13.954.277</u>	<u>3.715.387</u>	<u>2.172.044</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	787.367	2.939.523	918.238
Årets afskrivninger	230.992	209.726	277.250
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.018.359</u>	<u>3.149.249</u>	<u>1.195.488</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.935.918</u>	<u>566.138</u>	<u>976.556</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	19.625.000	19.625.000
Kostpris 31. december	19.625.000	19.625.000
Værdireguleringer 1. januar	18.921.819	10.825.134
Årets resultat	8.484.766	8.358.818
Udbytte til moderselskabet	-13.000.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-199.714	375.027
Afskrivning på goodwill	-637.160	-637.160
Værdireguleringer 31. december	13.569.711	18.921.819
Regnskabsmæssig værdi 31. december	33.194.711	38.546.819
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	2.877.382	3.514.544

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

Noter til årsregnskabet

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>
	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	51.597
Tilgang i årets løb	1.399
Kostpris 31. december	<u>52.996</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>52.996</u>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	24.255.135	18.227.824	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	34.149.815	29.171.868	0	0
Forudbetaling for varer	1.666.285	3.231.622	0	0
	<u>60.071.235</u>	<u>50.631.314</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.152.394	7.721.658
Overført resultat	10.009.004	<u>-3.435.810</u>
	<u>7.856.610</u>	<u>7.285.848</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.801.000	898.000	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-23.000	903.000	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.778.000	1.801.000	0	0

15 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	4.949.492	5.388.219	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.725.987	1.706.833	0	0
Langfristet del	6.675.479	7.095.052	0	0
Inden for 1 år	424.579	426.708	0	0
	7.100.058	7.521.760	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	3.515.625	10.625.000	0	5.000.000
Langfristet del	3.515.625	10.625.000	0	5.000.000
Inden for 1 år	0	5.000.000	0	5.000.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	37.918.649	20.549.134	0	78.710
Kortfristet del	37.918.649	25.549.134	0	5.078.710
	41.434.274	36.174.134	0	10.078.710

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-69.484	-306.211
Finansielle omkostninger	1.105.258	1.414.118
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.521.196	2.596.761
Skat af årets resultat	2.469.915	1.939.234
Andre reguleringer	-199.714	375.027
	5.827.171	6.018.929

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-9.439.921	5.508.932
Ændring i tilgodehavender	4.780.485	-13.024.462
Ændring i leverandører m.v.	-7.091.905	8.857.594
	-11.751.341	1.342.064

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	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	12.935.918	12.148.660	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	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	48.544.034	47.075.269	0	0
Virksomhedspant i koncernens svenske datterselskab på TSEK 10.000, der giver pant i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi af	29.425.421	26.961.120	0	0
Pant i bankkonto med indestående på	17.447	15.607	0	0
Ejerpantebrev på DKK 1.500.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.841.339	3.897.082	0	0
Pant i kapitalandele i datterselskab, med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	0	38.546.819
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	467.423	536.441	0	0
Mellem 1 og 5 år	798.081	224.060	0	0
	1.265.504	760.501	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	160.000	160.000	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperioder	269.376	331.675	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	0	224.143	0	0
--	---	---------	---	---

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

Der er afgivet pant i aktier i koncernens datterselskaber til sikkerhed for mellemværender 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 1.875.000 til afregning i perioden januar 2022 og frem til september 2022.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ROOT Holding ApS for 2021 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 2021 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)

Leasing

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta 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.

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning 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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

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

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 renteomkostning over låneperioden.

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

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusiv 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.

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