
ROOT Holding ApS

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 26 33 21 68

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 17/3 2025

Ulrich Mosegaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 17. marts 2025

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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ROOT Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 revisors 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionspåtegning 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 17. marts 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Pedersen

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
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Koncernoversigt

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
ROOT Holding ApS	Slagelse	
Borch Textile Holding ApS	Slagelse	100%
Borch Textile Group A/S	Slagelse	100%
Jyden Workwear A/S	Aalborg	100%
Almedahls Alingsås AB	Alingsås	100%
Sølvberg Tekstil AS	Drøbak	100%
Textile 2017 SP z.o.o.	Piotrków Trybunalski	100%
Textile Pioneers ApS	Frederiksberg	60%

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	31.515	27.343	32.242	34.299	33.927
Resultat af primær drift	6.108	3.398	7.992	11.362	10.333
Resultat af finansielle poster	-4.144	-2.947	241	-1.036	-1.108
Årets resultat	1.146	120	5.925	7.857	7.286
Balance					
Balancesum	108.389	105.628	121.216	102.275	99.410
Egenkapital	36.834	36.500	38.986	37.066	32.409
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- investeringsaktivitet	-796	-1.130	-1.481	-1.927	-454
 Antal medarbejdere	 51	 52	 58	 56	 56
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,6%	3,2%	6,6%	11,1%	10,4%
Soliditetsgrad	34,0%	34,6%	32,2%	36,2%	32,6%
Egenkapitalforrentning	3,1%	0,3%	15,6%	22,6%	25,4%

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 udgangspunkt i kundernes ønsker og krav har koncernen fokus på at udvikle bæredygtige produkter og produktionsmetoder, og koncernens nuværende produktionsfaciliteter gør koncernen i stand til at tilbyde produkter af højeste kvalitet.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på DKK 1.146.229, og koncernens balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 36.834.050.

I regnskabsåret 2024 har koncernen set et lavere aktivitetsniveau i både Danmark og Sverige sammenholdt med forventningerne i starten af året.

Koncernen har i regnskabsåret fokuseret på gennemførelsen af koncernens strategiske handlingsplaner samt forbedring af indtjeningen på koncernens hovedmarkeder. Koncernen har fortsat fokuseret på udviklingen af bæredygtige produkter og har herudover investeret i IT infrastruktur der skal understøtte koncernens fortsatte digitalisering af processer og samhandel med kunder og leverandører.

Koncernen er, ligesom andre virksomheder der importerer varer, påvirket stigende priser herunder især kurspåvirkninger for varer som underleverandører indkøber i USD.

Koncernen har pr. 1. januar 2024 erhvervet 60% af anparterne i selskabet Textile Pioneers ApS. Investeringen sker som et led i koncernens fokus på at udvikle bæredygtige produkter, herunder at genanvende affald og bruge tekstiler til ny beklædning.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets aktivitetsniveau er på et lavere niveau end ledelsens forventninger, mens årets indtjening anses for tilfredsstillende i forhold til det lavere aktivitetsniveau. Årets indtjening er dog påvirket af negativ udvikling i valutakurser samt øgede omkostninger til distribution.

Særlige risici - 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 samlet set et aktivitetsniveau på niveau med 2024 i det kommende regnskabsår og koncernen forventer et overskud før skat i størrelsesordenen 4m – 5m.

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.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Koncernen arbejder kontinuerligt med at reducere påvirkningen på det eksterne miljø, og koncernen er certificeret efter miljøstandarden EN 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. Vi tror på, at lang produktlevetid ultimativt er det bedste for miljøet. Derfor arbejder vi først og fremmest med at skabe produkter som holder, i materialer som har den bedste performance, men også på levetidsforlængelse af vores produkter i samarbejde med vores kunder. Koncernen er aktiv deltager i mange netværk idet vores primære fokus er på og finde svar på fremtidens krav til cirkulære tekstil løsninger.

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		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		31.514.774	27.343.482	-33.500	-35.000
Personaleomkostninger	1	-22.780.745	-21.155.935	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.569.524	-2.789.882	0	0
Andre driftsomkostninger		-56.517	0	0	0
Resultat før finansielle poster		6.107.988	3.397.665	-33.500	-35.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	1.272.584	35.308
Finansielle indtægter	4	39.121	661.440	174.899	150.825
Finansielle omkostninger	5	-4.182.675	-3.608.498	-1.400	-5.576
Resultat før skat		1.964.434	450.607	1.412.583	145.557
Skat af årets resultat	6	-818.205	-330.532	-27.005	-25.482
Årets resultat	7	1.146.229	120.075	1.385.578	120.075

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Erhvervede patenter		10.208	0	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		0	0	0	0
Goodwill		1.944.932	2.326.388	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	1.955.140	2.326.388	0	0
Grunde og bygninger		12.465.368	12.704.845	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		550.668	1.322.913	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.096.287	1.311.139	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	14.112.323	15.338.897	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	36.193.556	35.493.656
Deposita	11	54.750	63.805	0	0
Finansielle anlægsaktiver		54.750	63.805	36.193.556	35.493.656
Anlægsaktiver		16.122.213	17.729.090	36.193.556	35.493.656
Varebeholdninger	12	62.491.413	70.673.103	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.022.117	14.314.253	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.012.711	3.866.892
Andre tilgodehavender		558.125	733.565	50.000	50.000
Selskabsskat		1.392.514	624.234	542.000	518.000
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	29.143	0
Periodeafgrænsningsposter	13	1.399.751	1.135.855	0	0
Tilgodehavender		28.372.507	16.807.907	4.633.854	4.434.892

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger		1.402.534	418.066	536.173	1.025
Omsætningsaktiver		92.266.454	87.899.076	5.170.027	4.435.917
Aktiver		108.388.667	105.628.166	41.363.583	39.929.573

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		126.000	126.000	126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	16.568.556	15.868.656
Reserve for valutaomregning		-1.101.478	-528.794	0	0
Overført resultat		36.665.910	36.780.332	18.995.876	20.382.882
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	122.000	1.500.000	122.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		37.190.432	36.499.538	37.190.432	36.499.538
Minoritetsinteresser		-356.382	0	0	0
Egenkapital		36.834.050	36.499.538	37.190.432	36.499.538
Hensættelse til udskudt skat	14	1.395.673	1.581.000	0	0
Hensatte forpligtelser		1.395.673	1.581.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		5.545.823	5.927.528	0	0
Anden gæld		947.933	919.431	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	6.493.756	6.846.959	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	15	381.705	370.552	0	0
Kreditinstitutter		46.735.788	47.336.180	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.963.657	697.500	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.595.728	5.226.976	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.092.628	3.380.803
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	1.254.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	56.148	25.482
Anden gæld	15	6.988.310	5.815.461	24.375	23.750
Kortfristede gældsforpligtelser		63.665.188	60.700.669	4.173.151	3.430.035
Gældsforpligtelser		70.158.944	67.547.628	4.173.151	3.430.035
Passiver		108.388.667	105.628.166	41.363.583	39.929.573

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Begivenheder efter balancedagen	20				
Anvendt regnskabspraksis	21				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	126.000	-528.794	36.780.332	122.000	36.499.538	0	36.499.538
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000	0	-122.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-572.684	0	0	-572.684	0	-572.684
Køb af virksomhed	0	0	0	0	0	-117.033	-117.033
Årets resultat	0	0	-114.422	1.500.000	1.385.578	-239.349	1.146.229
Egenkapital 31. december	126.000	-1.101.478	36.665.910	1.500.000	37.190.432	-356.382	36.834.050

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	126.000	15.868.656	20.382.882	122.000	36.499.538
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-572.684	0	0	-572.684
Årets resultat	0	1.272.584	-1.387.006	1.500.000	1.385.578
Egenkapital 31. december	126.000	16.568.556	18.995.876	1.500.000	37.190.432

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2024	2023
		DKK	DKK
Årets resultat		1.146.229	120.075
Regulering	16	7.009.831	6.461.110
Ændring i driftskapital	17	711.335	8.339.734
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.867.395	14.920.919
Renteindbetalinger og lignende		39.121	661.440
Renteudbetalinger og lignende		-4.182.675	-3.608.498
Pengestrømme fra ordinær drift		4.723.841	11.973.861
Betalt selskabsskat		-1.383.240	-1.469.208
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.340.601	10.504.653
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-1.122.053
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-24.750	-7.916
Salg af materielle anlægsaktiver		165.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		63.805	0
Køb af virksomhed		-1.000.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-795.945	-1.129.969
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-370.552	-377.396
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.067.636	-6.641.183
Betalt udbytte		-122.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.560.188	-10.018.579
Ændring i likvider		984.468	-643.895
Likvider 1. januar		418.066	1.061.961
Likvider 31. december		1.402.534	418.066
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.402.534	418.066
Likvider 31. december		1.402.534	418.066

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	19.188.531	17.736.173	0	0
Pensioner	1.213.258	1.127.830	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.300.534	2.189.800	0	0
Andre personaleomkostninger	78.422	102.132	0	0
	22.780.745	21.155.935	0	0

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

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	51	52	0	0
--	-----------	-----------	----------	----------

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.559.182	1.800.791	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.010.342	989.091	0	0
	2.569.524	2.789.882	0	0

	Moderselskab	
	2024	2023
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud	1.908.584	671.308
Afskrivning af goodwill	-636.000	-636.000
	1.272.584	35.308

Noter til årsregnskabet

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK
0	0	155.350	150.800
39.121	661.440	19.549	25
39.121	661.440	174.899	150.825

5. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

Kursreguleringer omkostninger

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK
4.164.952	3.042.639	1.400	5.576
17.723	565.859	0	0
4.182.675	3.608.498	1.400	5.576

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

Årets udskudte skat

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK
614.960	771.532	27.005	25.482
203.245	-441.000	0	0
818.205	330.532	27.005	25.482

7. Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat

Overført resultat

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK
1.500.000	122.000	1.500.000	122.000
0	0	1.272.584	35.308
-239.349	0	0	0
-114.422	-1.925	-1.387.006	-37.233
1.146.229	120.075	1.385.578	120.075

Noter til årsregnskabet

8. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede patenter	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	14.218.581
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	15.000	0
Tilgang i årets løb	0	1.175.549
Afgang i årets løb	0	-4.600.000
Kostpris 31. december	15.000	10.794.130
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	11.892.193
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	2.619	0
Årets afskrivninger	2.173	1.557.005
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.600.000
Ned- og afskrivninger 31. december	4.792	8.849.198
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.208	1.944.932

9. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	14.289.628	4.537.158	2.814.435
Valutakursregulering	0	-34.860	0
Afgang i årets løb	0	-261.300	0
Kostpris 31. december	14.289.628	4.240.998	2.814.435
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.584.783	3.214.245	1.503.296
Valutakursregulering	0	-25.159	0
Årets afskrivninger	239.477	549.346	214.852
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-48.102	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.824.260	3.690.330	1.718.148
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.465.368	550.668	1.096.287

Noter til årsregnskabet

10. Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2024	2023
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	19.625.000	19.625.000
Kostpris 31. december	19.625.000	19.625.000
Værdireguleringer 1. januar	15.868.656	15.439.710
Valutakursregulering	-572.684	0
Årets resultat	1.908.584	671.308
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	393.638
Afskrivning på goodwill	-636.000	-636.000
Værdireguleringer 31. december	16.568.556	15.868.656
Regnskabsmæssig værdi 31. december	36.193.556	35.493.656
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi	969.384	1.605.384

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs-kapital	Ejerandel
Borch Textile Holding ApS	Slagelse	DKK 250.000	100%
Green Field ApS	Slagelse	DKK 50.000	100%

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	63.805
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	30.000
Tilgang i årets løb	24.750
Afgang i årets løb	-63.805
Kostpris 31. december	54.750
Regnskabsmæssig værdi 31. december	54.750

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
12. Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	27.512.491	28.874.216	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	33.195.563	40.318.548	0	0
Forudbetaling for varer	1.783.359	1.480.339	0	0
	62.491.413	70.673.103	0	0

13. Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
14. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.581.000	2.022.000	0	0
Køb af virksomhed	-388.572	0	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	203.245	-441.000	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.395.673	1.581.000	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
DKK	DKK	DKK	DKK

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	3.880.740	4.332.067	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.665.083	1.595.461	0	0
Langfristet del	5.545.823	5.927.528	0	0
Inden for 1 år	381.705	370.552	0	0
	5.927.528	6.298.080	0	0

Anden gæld

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	947.933	919.431	0	0
Langfristet del	947.933	919.431	0	0
Øvrig kortfristet gæld	6.988.310	5.815.461	24.375	23.750
	7.936.243	6.734.892	24.375	23.750

Koncern	
2024	2023
DKK	DKK

16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-39.121	-661.440
Finansielle omkostninger	4.182.675	3.608.498
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.614.522	2.789.882
Skat af årets resultat	818.205	330.532
Andre reguleringer	-566.450	393.638
	7.009.831	6.461.110

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2024	2023
	DKK	DKK
17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.222.490	2.801.385
Ændring i tilgodehavender	-10.139.631	11.038.138
Ændring i leverandører mv.	2.628.476	-5.499.789
	711.335	8.339.734

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	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	12.465.368	12.704.845	0	0
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	60.019.721	40.493.728	0	0
Virksomhedspant i koncernens svenske datterselskab på TSEK 10.000, der giver pant i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi af	42.530.286	49.506.523	0	0
Pant i bankkonto med indestående på	0	498	0	0
Ejerpantebrev på DKK 1.500.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.593.920	4.676.394	0	0

Noter til årsregnskabet

18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	493.191	485.456	0	0
Mellem 1 og 5 år	253.744	421.747	0	0
	746.935	907.203	0	0
 Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	270.000	618.000	0	0
Lejeforpligtelser, opsigelsesperiode (1-3 måneder)	54.540	94.405	0	0
Andre eventualforpligtelser				
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 kildeskat i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskat og kildeskat kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.				
Et koncernselskab har indgået valutaterminsforretninger om køb af i alt USD 900.000 til afregning i perioden februar 2025 til april 2025.				

19. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

20. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

21. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ROOT Holding ApS for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024 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

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.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

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.

Resultatopgørelse

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.

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens 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.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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.

Noter til årsregnskabet

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.

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

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 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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

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.

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 acontoskatte. 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 provenuet 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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

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

Pengestrømme 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 fratrullet kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme 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	$\text{Resultat af primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$