

Mayflower Holding ApS

Erhvervsparken 22
9700 Brønderslev

CVR-nr. 31 75 06 87

Årsrapport 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling

den _____ 20 ____

dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mayflower Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og modervirksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 25. marts 2021
Direktion:

John Møller Svendsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mayflower Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mayflower Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som modervirksomheden, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og virksomhedens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og virksomhedens interne kontrol.
- tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 25. marts 2021

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor
mne34459

Mayflower Holding ApS
Årsrapport 2020
CVR-nr. 31 75 06 87

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Mayflower Holding ApS
Erhvervsparken 22
9700 Brønderslev

CVR-nr.:	31 75 06 87
Stiftet:	8. september 2008
Hjemstedskommune:	Brønderslev
Regnskabsår:	1. januar – 31. december

Direktion

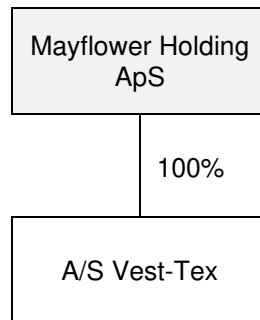
John Møller Svendsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnegade 22D
9000 Aalborg
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2020	2019	2018	2017	2016
Bruttofortjeneste	36.366	15.166	-38	-18	-16
Resultat før finansielle poster	21.543	4.841	107	2.142	1.786
Resultat af finansielle poster	-1.267	-1.530	-54	-31	-83
Årets resultat	15.883	2.511	66	2.121	1.721
Omsætningsaktiver	76.131	70.442	669	817	746
Balancesum	95.820	91.358	9.002	9.489	7.757
Egenkapital	25.757	9.929	7.472	7.459	5.389
Kortfristede gældsforpligtelser	52.469	64.063	1.530	1.763	2.102
Investering i materielle anlægsaktiver	35	10.387	1.737	4.881	312
Afkast af den investerede kapital	23,0%	9,6%	1,2%	24,8%	25,8%
Likviditetsgrad	145,1%	110,0%	43,7%	46,3%	35,5%
Soliditetsgrad	26,9%	10,9%	83,0%	78,6%	69,5%

Det er første år, der aflægges koncernregnskab. Som følge af overgangen er sammenligningstal for årene 2016-2018 i 5 års hoved- og nøgletal ikke udarbejdet for koncernen og omfatter således alene moderselskabet.

De anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består af handel med garn og tekstilvarer i koncernselskabet, A/S Vest-TEX med binavnet Mayflower Strikkegarn A/S.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et resultat på 15.883 tkr., sammenlignet med 2.511 tkr. i 2019. Koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 25.757 tkr., sammenlignet med 9.929 tkr. pr. 31. december 2019.

Koncernens ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende og har bl.a. været positivt påvirket af koncernens vækststrategi, strategiske partnerskaber og ekspansion i udlandet.

Koncernens vækststrategi har medført en 91,1% stigning i koncernens omsætning fra 2019 til 2020.

Koncernen har i 2020 konsolideret koncernen og har med bl.a. nye lagerfaciliteter i driftsselskabet optimeret den interne og eksterne logistik og sikret en kontinuerlig høj leverings sikkerhed for koncernens kunder.

Som led i koncernens vækststrategi har der også i 2020 været investeret betydeligt i organisationsudvikling samt optimering af IT- og salgsværktøjer.

Med de positive taker i 2020, forventer ledelsen, at koncernen er godt rustet til at fortsætte vækststrategien og konsolidere koncernen yderligere de næste år.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernen i 2021, med fortsat fokusering på eksekvering af koncernens vækststrategi kombineret med en stram økonomistyring, kan realisere en indtjening og resultat i 2021, som ligger over 2020. Der forventes et resultat for koncernen for 2021 i niveauet 15-20 mio. kr.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer består primært af viden hos medarbejdere og produkter. Videnressourcer hos medarbejdere spiller en stor rolle i den fortsatte udvikling af koncernens produktsortiment og efterlevelsen af forespørgslen hos koncernens kunder. På denne baggrund er det en stor prioritet at videreudvikle organisationen og sikre, at de rette videnressourcer er tilstede.

Samfundsansvar

Koncernen får produceret garn af tætte underleverandører primært i udlandet. Selskabet bestræber sig på, kun at anvende underleverandører, som kan efterleve koncernens høje krav til kvalitet, energirigtig produktion og krav om respekt for menneskerettigheder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udvikler og designer kontinuerligt nye produkter i tæt samarbejde med samarbejdspartnere. Dette indebærer dels udviklingsaktiviteter omkring nye råvarematerialer i selskabets garntyper samt videreudvikling af produktsortiment.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens risikoeksponering

Forretningsmæssige risici

Koncernen følger de forretningsmæssige risici tæt i valget af underleverandører, samarbejdspartnere og kunder.

Finansielle risici

Koncernens handel med udlandet og i udenlandsk valuta bliver fulgt tæt som i den daglige risiciafdækning. Ved større valutadispositioner i forbindelse med køb / salg afdækker koncernen væsentlige risici igennem valutasikrign.

Koncernens renterisici og forbundne likviditetsstyring følges tæt i den daglige drift, hvor der er fokus på minimering af pengebindinger i videst muligt omfang.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Bruttofortjeneste		36.366	15.166	-33	-15
Personaleomkostninger	2	-13.570	-9.170	0	0
Af- og nedskrivninger		-1.253	-1.155	0	0
Resultat før finansielle poster		21.543	4.841	-33	-15
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	15.941	2.584
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6	9	6	9
Finansielle indtægter	3	14	306	11	8
Finansielle omkostninger		-1.281	-1.836	-60	-90
Resultat før skat		20.282	3.320	15.865	2.496
Skat af årets resultat		-4.399	-809	18	15
Årets resultat	4	<u>15.883</u>	<u>2.511</u>	<u>15.883</u>	<u>2.511</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	5				
Erhvervede patenter		17	40	0	0
Software		235	598	0	0
		<u>252</u>	<u>638</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver					
	6				
Grunde og bygninger		18.706	19.165	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		710	1.067	0	0
Indretning af lejede lokaler		1	17	0	0
		<u>19.417</u>	<u>20.249</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	26.347	10.906
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	9	0	9
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	20	20	10	10
		<u>20</u>	<u>29</u>	<u>26.357</u>	<u>10.925</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>19.689</u>	<u>20.916</u>	<u>26.357</u>	<u>10.925</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Fremstillede varer og handelsvarer		39.715	48.908	0	0
Forudbetalinger for varer		3.983	1.682	0	0
		<u>43.698</u>	<u>50.590</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg		31.543	19.001	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	152	599
Andre tilgodehavender		275	397	0	0
Selskabsskat, sambeskatning		0	0	100	247
Periodeafgrænsningsposter	10	225	90	0	0
		<u>32.043</u>	<u>19.488</u>	<u>252</u>	<u>846</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>390</u>	<u>364</u>	<u>265</u>	<u>249</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>76.131</u>	<u>70.442</u>	<u>517</u>	<u>1095</u>
AKTIVER I ALT		<u>95.820</u>	<u>91.358</u>	<u>26.874</u>	<u>12.020</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
PASSIVER					
Egenkapital					
Virksomhedskapital		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	22.121	6.680
Overført resultat		25.532	9.749	3.411	3.069
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100	55	100	55
Egenkapital i alt		25.757	9.929	25.757	9.929
Hensatte forpligtelser					
Hensættelser til udskudt skat	11	696	769	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		696	769	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter	12	4.677	5.715	1.000	1.000
Gæld til realkreditinstitutter		12.221	10.882	0	0
		16.898	16.597	1.000	1.000
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsfor- pligtelser	12	4.218	1.454	0	0
Banker		12.288	30.533	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.761	26.562	8	0
Selskabsskat		2.390	544	0	0
Anden gæld		6.812	4.970	109	1.091
		52.469	64.063	117	1.091
Gældsforpligtelser i alt		69.367	80.660	1.117	2.091
PASSIVER I ALT		95.820	91.358	26.874	12.020

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern		
tkr.	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125	9.749	55	9.929
Udloddet udbytte	0	0	-55	-55
Overført via resultatdisponering	0	15.783	100	15.883
Egenkapital 31. december 2020	125	25.532	100	25.757

		Modervirksomhed			
tkr.	Virksom- hedskapi- tal	Nettoop- skrivning efter in- dre vær- dis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenka- pital i alt
Egenkapital 1. januar 2020	125	6.680	3.069	55	9.929
Udloddet udbytte	0	0	0	-55	-55
Overført via resultatdisponering	0	15.441	342	100	15.883
Egenkapital 31. december 2020	125	22.121	3.411	100	25.757

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern	
		2020	2019
Årets resultat		15.883	2.507
Af- og nedskrivninger		1.253	1.155
Andre reguleringer	13	5.666	2.343
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		22.802	6.005
Ændring i driftskapital	14	-3.622	-6.370
Pengestrøm fra primær drift		19.180	-365
Modtagne renteindtægter		14	306
Betalte renteudgifter		-1.281	-1.840
Betalt selskabsskat		-2.626	-9
Pengestrøm fra driftsaktivitet		15.287	-1.908
Køb af materielle anlægsaktiver		-35	-10.387
Køb af associerede virksomheder		0	-17
Værdiregulering af associerede virksomheder		0	8
Likvidationsprovenu fra associerede virksomheder		9	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-26	-10.396
Fremmedfinansiering:			
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter og realkreditinstitutter		3.065	10.876
Kapitalejerne:			
Udbetalt udbytte		-55	-54
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		3.010	10.822
Årets pengestrøm		18.271	-1.482
Likvider, primo		-30.149	-28.667
Likvider ultimo	15	-11.878	-30.149

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mayflower Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Aflæggelsen af årsrapporten efter årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem) samt aflæggelse af koncernregnskab er koncernens første.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Mayflower Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Mayflower Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder. En oversigt over koncernen fremgår på side 6.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Koncernen har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv. til selskabets medarbejdere, fratrukket refusioner fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede patenter

Erhvervede patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmaterial og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Grunde og bygninger	5 - 40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Der afskrives ikke på grunde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Anlægsaktiver under udførelse indregnes og måles til kostpris på statusdagen. Ved ibrugtagning overføres kostprisen til den relevante gruppe af materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftskostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i modervirksomheden måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives svarende til den negative indre værdi. I det omfang den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget af de tilknyttede virksomheder inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Associerede virksomheder måles i både koncernen og modervirksomheden til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indgår under finansielle anlægsaktiver, består af unoterede anparter, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Kapitalandelene måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved amortisering og afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi i modervirksomheden omfatter nettoopskrivning af tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytter, der forventes modtaget før balancetidspunktet, bindes ikke på reserven.

Reserver kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserver kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til virksomhedsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, let omsættelige værdipapirer og tilgængelige korte kreditfaciliteter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

tkr.	Koncern	
	2020	2019
Lønninger	10.986	8.218
Pension	2.078	630
Andre omkostninger til social sikring	140	100
Andre personaleomkostninger	366	222
	<u>13.570</u>	<u>9.170</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>28</u>	<u>25</u>

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, pkt. 2 er vederlag til direktion ikke angivet.

3 Finansielle indtægter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	11	8
Øvrige renteindtægter	14	306	0	0
	<u>14</u>	<u>306</u>	<u>11</u>	<u>8</u>

4 Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	100	55	100	55
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.441	2.608
Overført overskud	15.783	2.456	342	-152
	<u>15.883</u>	<u>2.511</u>	<u>15.883</u>	<u>2.511</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern		
	Erhver- vede pa- tenter	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2020	67	1.552	1.619
Kostpris 31. december 2020	67	1.552	1.619
Amortisering 1. januar 2020	-27	-954	-981
Årets amortisering	-23	-363	-386
Amortisering 31. december 2020	-50	-1.317	-1.367
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	17	235	252

6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde og byg- ninger	Andre an- læg, driftsma- teriel og inventar	Indret- ning af le- jede loka- ler	I alt
Kostpris 1. januar 2020	21.111	1.961	64	23.136
Tilgang	35	0	0	35
Kostpris 31. december 2020	21.146	1.961	64	23.171
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-1.946	-894	-47	-2.887
Årets afskrivninger	-494	-357	-16	-867
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-2.440	-1.251	-63	-3.754
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	18.706	710	1	19.417

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

tkr.	Modervirksomhed	
	2020	2019
Kostpris 1. januar	4.223	4.223
Kostpris 31. december	4.223	4.223
Værdireguleringer 1. januar	6.683	4.099
Årets resultat	15.941	2.584
Udloddet udbytte	-500	0
Værdireguleringer 31. december	22.124	6.683
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.347	10.906

Navn/retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenka- pital tkr.	Årets re- sultat tkr.
Dattervirksomheder:				
A/S Vest-Text	Brønderslev	100%	26.347	15.941

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Kostpris 1. januar	17	17	17	0
Tilgang	0	0	0	17
Afgange	-17	0	-17	0
Kostpris 31. december	0	17	0	17
Værdireguleringer 1. januar	-8	0	-8	0
Nedskrivning	0	-8	0	-8
Tilbageførsel af nedskrivninger i forbindelse med likvidation	8	0	8	0
Værdireguleringer 31. december	0	-8	0	-8
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	9	0	9
Navn/retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
			tkr.	tkr.
Associerede virksomheder:				
Scandinavii ApS Opløst efter frivillig likvidation	Brønderslev	100%	0	0

9 Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i associerede virksomheder

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Kostpris 1. januar	20	20	10	10
Kostpris 31. december	20	20	10	10
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20	20	10	10

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Udskudt skat

tkr.	Koncern	
	2020	2019
Udskudt skat 1. januar	769	724
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	-73	45
	<u>696</u>	<u>769</u>

12 Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	Koncern		
	31/12 2020	Afdrag in- den for 1 år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	8.176	3.499	0
Gæld til realkreditinstitutter	12.940	719	9.298
	<u>21.116</u>	<u>4.218</u>	<u>9.298</u>

tkr.	Modervirksomhed		
	31/12 2020	Afdrag in- den for 1 år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	1.000	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	Koncern	
	2020	2019
13 Andre reguleringer		
Finansielle indtægter	-14	-306
Finansielle omkostninger	1.281	1.840
Skat af årets resultat	4.399	809
	<u>5.666</u>	<u>2.343</u>
14 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	6.892	-9.956
Ændring i tilgodehavender	-12.555	-1.462
Ændring i leverandører og anden gæld	2.041	5.048
	<u>-3.622</u>	<u>-6.370</u>
15 Likvider ultimo		
Andre værdipapirer og kapitalandele	20	20
Likvide beholdninger	390	364
Banker, kortfristede gældsforpligtelser	-12.288	-30.533
	<u>-11.878</u>	<u>-30.149</u>
16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

Operationelle leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 34 måneder. Den samlede leje- og leasingforpligtelse udgør 629 tkr. pr. 31. december 2020 (31. december 2019: 306 tkr.).

Af den samlede leje- og leasingforpligtelse forfalder 364 tkr. inden for 1 år.

Sambeskatning

Koncernens danske virksomheder hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at virksomhedernes hæftelse udgør et større beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter:				
Virksomhedspant på 18.000 tkr. i form af simple fordringer, lager, driftsmidler og -inventar, goodwill og rettigheder med en regnskabsmæssig værdi på	75.969	70.051	0	0
Ejerpantebrev på 3.200 tkr. med underpant i ejendommen Erhvervsparken 22 med en regnskabsmæssig værdi på	8.964	9.222	0	0
Ejerpantebrev på 3.000 tkr. med underpant i ejendommen Erhvervsparken 64 med en regnskabsmæssig værdi på	9.742	9.880	0	0
Tinglyst ejendomsforbehold i biler med en regnskabsmæssig værdi på	39	77	0	0
Tinglyst ejendomsforbehold i biler med en regnskabsmæssig værdi på	75	115	0	0
Pant i selskabskapital tilknyttet kapitalandele i A/S Vest-TEX med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	26.347	10.906
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditinstitutter:				
Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendommen Erhvervsparken 22 med en regnskabsmæssig værdi på	8.964	9.222	0	0
Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendommen Erhvervsparken 64 med en regnskabsmæssig værdi på	9.742	9.880	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

18 Nærtstående parter

Mayflower Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

John Møller Svendsen, Heimdalsvej 13, 9700 Brønderslev, besidder majoriteten af virksomhedskapitalen i både modervirksomheden og koncernen.

Transaktioner med nærtstående parter

Der henvises til balancen for tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i modervirksomheden samt note note 3 for renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.

Herudover er der i 2020 modtaget ekstraordinært udbytte fra dattervirksomhed med 500 tkr. samt udbetalt ordinært udbytte til virksomhedsejer med 55 tkr. Der har ikke herudover fundet transaktioner sted med nærtstående parter.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

John Møller Svendsen

Direktør

På vegne af: A/S Vest-Text

Serienummer: PID:9208-2002-2-276425569472

IP: 212.112.xxx.xxx

2021-03-26 00:26:36Z

NEM ID 

Mikkel Trabjerg Knudsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG

Serienummer: CVR:25578198-RID:13033622

IP: 83.151.xxx.xxx

2021-03-26 08:31:07Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>