

VT 2021 Holding A/S

Erhvervsparken 22
9700 Brønderslev

CVR-nr. 42 43 02 77

Årsrapport 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den

2. maj 2024

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for VT 2021 Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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 2023 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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 2. maj 2024
Direktion:

John Heberg Svendsen

Bestyrelse:

Lars Bundgaard Sørensen

Jesper Dahl Jeppesen

John Heberg Svendsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VT 2021 Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for VT 2021 Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

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.

Aarhus, den 2. maj 2024

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor
mne34459

Niklas R. Filipsen
statsaut. revisor
mne47781

VT 2021 Holding A/S
Årsrapport 2023
CVR-nr. 42 43 02 77

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

VT 2021 Holding A/S
Erhvervsparken 22
9700 Brønderslev

CVR-nr.:	42 43 02 77
Stiftet:	1. juni 2022
Hjemstedskommune:	Brønderslev
Regnskabsår:	1. januar – 31. december

Bestyrelse

Lars Bundgaard Sørensen
Jesper Dahl Jeppesen
John Heberg Svendsen

Direktion

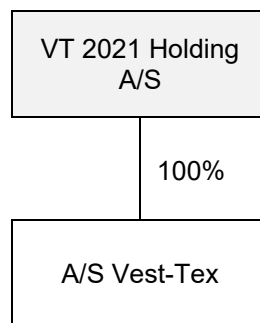
John Heberg Svendsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frederiks Plads 42
8000 Aarhus C
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2023	2022	2021 (7 mdr.)
Bruttofortjeneste	30.411	41.000	27.128
Resultat før finansielle poster	1.474	15.199	12.410
Resultat af finansielle poster	-3.987	9.744	-431
Årets resultat	-4.341	19.873	8.063
Omsætningsaktiver	93.029	116.134	116.472
Balancesum	148.851	182.279	192.920
Egenkapital	53.595	57.936	38.063
Kortfristede gældsforpligtelser	57.766	76.794	85.195
Investering i materielle anlægsaktiver	103	455	572
Likviditetsgrad	161,0%	151,2%	136,7%
Soliditetsgrad	36,0%	31,8%	19,7%

De anførte nøgletal er beregnet således:

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 koncernvirksomheden, A/S Vest-Text med binavnet Mayflower Strikkegarn A/S.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et tab på 4.341 tkr., sammenlignet med et positivt resultat på 19.873 tkr. i 2022. Koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 53.595 tkr., sammenlignet med 57.936 tkr. pr. 31. december 2022.

Koncernens ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende trods lavere realisering af årets resultat sammenholdt med foreskrevne i ledelsesberetningen i årsrapporten for 2022. Årets resultat har bl.a. været påvirket af mange store investeringer samt fortsat ekspansion i udlandet.

Koncernen har i 2023 fortsat konsolideringen af virksomheden og har med tidligere investeringer i nye lagerfaciliteter fortsat optimeringen af intern og ekstern logistik og sikret en kontinuerlig høj leveringssikkerhed for koncernens kunder.

Som led i koncernens vækststrategi har der i 2023, og i lighed med 2022, været investeret betydeligt i organisationsudvikling samt optimering af IT- og salgsværktøjer, herunder investering i ny webshop og lagersystem, der skal være med til at effektivisere og optimere på tværs af koncernens interne og eksterne linjer. På personalesiden er der ligeledes investeret, for at kunne være klar til den vækst der forventes online, både i indland og ved eksport.

Med de positive takter i 2023 forventer ledelsen, at koncernen er godt rustet til at fortsætte vækststrategien og konsolidere koncernen yderligere de næste år.

Forventet udvikling

Det er koncernens forventning, at koncernen i 2024, med fortsat fokusering på eksekvering af koncernens vækststrategi kombineret med en stram økonomistyring, kan realisere et resultat for 2024 i niveauet -2-5 mio. kr. efter amortisering af goodwill.

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 til stede.

Samfundsansvar

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

Ledelsesberetning

Beretning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Koncernens risikoeksponering

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

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

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	
		2023	2022	2023	2022
Bruttofortjeneste		30.411	41.000	-23	-34
Personaleomkostninger	2	-17.411	-14.369	0	0
Af- og nedskrivninger		-11.526	-11.432	0	0
Resultat før finansielle poster		1.474	15.199	-23	-34
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-2.825	8.729
Finansielle indtægter	3	5	12.431	0	12.335
Finansielle omkostninger	4	-3.992	-2.687	-1.907	-1.462
Resultat før skat		-2.513	24.943	-4.755	19.568
Skat af årets resultat		-1.828	-5.070	414	305
Årets resultat	5	-4.341	19.873	-4.341	19.873

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	6				
Goodwill		36.343	46.886	0	0
Software		1.629	664	0	0
		<u>37.972</u>	<u>47.550</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver					
	7				
Grunde og bygninger		17.483	18.078	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		264	517	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		103	0	0	0
		<u>17.850</u>	<u>18.595</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	87.867	99.392
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>87.867</u>	<u>99.392</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>55.822</u>	<u>66.145</u>	<u>87.867</u>	<u>99.392</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Fremstillede varer og handelsvarer		59.850	66.867	0	0
Forudbetalinger for varer		0	51	0	0
		<u>59.850</u>	<u>66.918</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg		31.488	48.281	0	0
Andre tilgodehavender		12	525	0	147
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	532	5.852
Selskabsskat		1.028	0	3.014	305
Periodeafgrænsningsposter	9	185	122	0	0
		<u>32.713</u>	<u>48.928</u>	<u>3.546</u>	<u>6.304</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>10</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>456</u>	<u>278</u>	<u>147</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>93.029</u>	<u>116.134</u>	<u>3.693</u>	<u>6.304</u>
AKTIVER I ALT		<u>148.851</u>	<u>182.279</u>	<u>91.560</u>	<u>105.696</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
PASSIVER					
Egenkapital					
		30.000	30.000	30.000	30.000
		23.595	27.936	23.595	27.936
		53.595	57.936	53.595	57.936
Hensatte forpligtelser					
	10	1.259	1.003	0	0
		1.259	1.003	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
	11	21.944	29.754	19.873	26.567
		10.287	10.792	0	0
		4.000	6.000	4.000	6.000
		36.231	46.546	23.873	32.567
Kortfristede gældsforpligtelser					
	11	10.392	10.980	9.047	9.171
		17.882	27.306	0	0
		20.951	22.308	0	0
		0	4.783	0	0
		8.541	11.417	5.045	6.022
		57.766	76.794	14.092	15.193
		93.997	123.340	37.965	47.760
		148.851	182.279	91.560	105.696
PASSIVER I ALT					
	12				
	13				
	14				

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncern		
	Virksom- hedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	30.000	27.936	57.936
Overført via resultatdisponering	0	-4.341	-4.341
Egenkapital 31. december 2023	<u>30.000</u>	<u>23.595</u>	<u>53.595</u>

tkr.	Modervirksomhed		
	Virksom- hedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	30.000	27.936	57.936
Overført via resultatdisponering	0	-4.341	-4.341
Egenkapital 31. december 2023	<u>30.000</u>	<u>23.595</u>	<u>53.595</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern	
		2023	2022
Årets resultat		-4.341	19.873
Af- og nedskrivninger		11.526	11.432
Andre reguleringer	15	5.815	-4.674
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		13.000	26.631
Ændring i driftskapital	16	10.268	-12.953
Pengestrøm fra primær drift		23.268	13.678
Modtagne renteindtægter		5	12.431
Betalte renteudgifter		-3.992	-2.687
Betalt selskabsskat		-7.383	-8.176
Pengestrøm fra driftsaktivitet		11.898	15.246
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.100	-675
Køb af materielle anlægsaktiver		-103	-455
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-1.203	-1.130
Fremmedfinansiering:			
Afdrag på gæld til kreditinstitutter, realkreditinstitutter og øvrige langfristede gældsforpligtelser		-1.093	-13.747
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-1.093	-13.747
Årets pengestrøm		9.602	369
Likvider primo		-27.018	-27.387
Likvider ultimo	17	-17.416	-27.018

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VT 2021 Holding A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden VT 2021 Holding A/S og dattervirksomheder, hvori VT 2021 Holding A/S 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 7.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes udskudt skat af de midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, der fremkommer som følge af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsesdagen.

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

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)

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 driftindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklamer, administration, loka-ler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge, pensioner og andre omkostninger til social sikring.

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 amortisering 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software

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

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 6 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt 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:

Bygninger	5 - 40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 8 år

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

Der afskrives ikke på grunde.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 virksomhedens årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdi 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der indregnes under omsætningsaktiver, består af garantibeviser, der måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

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

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 gældsmetode 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 rentekomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	
	2023	2022
Lønninger	14.773	12.028
Pension	1.841	1.578
Andre omkostninger til social sikring	208	200
Andre personaleomkostninger	589	563
	<u>17.411</u>	<u>14.369</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>33</u>	<u>29</u>

Modervirksomhedens direktion og bestyrelse har ikke modtaget vederlag i 2023, hvorfor vederlag til ledelsen ikke er angivet.

3 Finansielle indtægter

tkr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	111
Øvrige renteindtægter	0	12.224
	<u>0</u>	<u>12.335</u>

4 Finansielle omkostninger

tkr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	49	0
Øvrige renteomkostninger	1.858	1.462
	<u>1.907</u>	<u>1.462</u>

5 Forslag til resultatdisponering

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	-8.883
Overført resultat	-4.341	19.873	-4.341	28.756
	<u>-4.341</u>	<u>19.873</u>	<u>-4.341</u>	<u>19.873</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern		
	Goodwill	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2023	63.257	2.227	65.484
Årets tilgange	0	1.100	1.100
Kostpris 31. december 2023	63.257	3.327	66.584
Amortisering 1. januar 2023	-16.371	-1.563	-17.934
Årets amortisering	-10.543	-135	-10.678
Amortisering 31. december 2023	-26.914	-1.698	-28.612
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	36.343	1.629	37.972

7 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Maerielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2023	21.582	2.151	0	23.733
Årets tilgange	0	0	103	103
Kostpris 31. december 2023	21.582	2.151	103	23.836
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.504	-1.634	0	-5.138
Årets afskrivninger	-595	-253	0	-848
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-4.099	-1.887	0	-5.986
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	17.483	264	103	17.850

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

tkr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
Kostpris 1. januar	104.780	104.780
Kostpris 31. december	104.780	104.780
Værdireguleringer 1. januar	-5.388	8.882
Årets resultat	7.718	19.273
Årets amortisering	-10.543	-10.543
Udloddet udbytte	-8.700	-23.000
Værdireguleringer 31. december	-16.913	-5.388
Regnskabsmæssig værdi 31. december	87.867	99.392

Koncernen erhvervede i 2021 kapitalandele i dattervirksomheden, A/S Vest-Tex, hvilket har medført indregning af et positivt forskelsbeløb (goodwill), som afskrives over 6 år. Af den regnskabsmæssige værdi 31. december 2023 udgør goodwill 36.343 tkr.

Navn/retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder:		
A/S Vest-Tex	Brønderslev	100%

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

10 Udskudt skat

tkr.	Koncern	
	2023	2022
Udskudt skat 1. januar	1.003	717
Årets regulering i resultatopgørelsen	256	286
	1.259	1.003

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		
	31/12 2023	Afdrag in- den for 1 år	Restgæld efter 5 år
tkr.			
Gæld til kreditinstitutter	29.547	7.603	1.405
Gæld til realkreditinstitutter	10.729	442	8.493
Anden gæld	6.347	2.347	0
	<u>46.623</u>	<u>10.392</u>	<u>9.898</u>
	Modervirksomhed		
	31/12 2023	Afdrag in- den for 1 år	Restgæld efter 5 år
tkr.			
Gæld til kreditinstitutter	26.573	6.700	0
Anden gæld	6.347	2.347	0
	<u>32.920</u>	<u>9.047</u>	<u>0</u>

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Operationelle leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 30 måneder. Den samlede leje- og leasingforpligtelse udgør 728 tkr. pr. 31. december 2023 (31. december 2022: 510 tkr.).

Af den samlede leje- og leasingforpligtelse forfalder 529 tkr. inden for 1 år (31. december 2022: 418 tkr.).

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.

A/S Vest-TEX var sambeskattet med Mayflower Holding ApS indtil den 10. juni 2021, hvorfor dattervirksomheden også hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i den tidligere sambeskatningskreds indtil denne dato.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter:				
Virksomhedspant på 18.000 tkr. i form af simple fordringer, lager, driftsmidler og -inventar, goodwill og rettigheder med en regnskabsmæssig værdi på	92.318	115.716	0	0
Ejerpantebrev på 3.200 tkr. med underpant i ejendommen Erhvervsparken 22 med en regnskabsmæssig værdi på	8.024	8.337	0	0
Ejerpantebrev på 3.000 tkr. med underpant i ejendommen Erhvervsparken 64 med en regnskabsmæssig værdi på	9.459	9.742	0	0
Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendommen Erhvervsparken 22 med en regnskabsmæssig værdi på	8.024	8.337	0	0
Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendommen Erhvervsparken 64 med en regnskabsmæssig værdi på	9.459	9.742	0	0

A/S Vest-TEX har stillet kaution til sikkerhed for modervirksomhedens engagement overfor pengeinstitut. Modervirksomhedens gæld til pengeinstitut andrager 26.453 tkr. pr. 31. december 2023.

Modervirksomheden har stillet kaution til sikkerhed for dattervirksomhedens engagement overfor pengeinstitut. Dattervirksomhedens gæld til pengeinstitut andrager 20.663 tkr.

Modervirksomheden har afgivet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på 87.867 tkr. til sikkerhed for modervirksomhedens engagement overfor pengeinstitut. Modervirksomhedens gæld til pengeinstitut andrager 26.453 tkr. pr. 31. december 2023.

14 Transaktioner med nærtstående parter

Der henvises til balancen for modervirksomhedens tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Der henvises til note 3 og 4 for modervirksomhedens renteindtægter og -udgifter fra/til tilknyttede virksomheder.

Modervirksomheden har i 2023 modtaget udbytte fra dattervirksomheder med 8.700 tkr.

Der har ikke herudover fundet transaktioner sted med nærtstående parter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	Koncern	
	2023	2022
15 Andre reguleringer		
Finansielle indtægter	-5	-12.431
Finansielle omkostninger	3.992	2.687
Skat af årets resultat	1.828	5.070
	<u>5.815</u>	<u>-4.674</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.068	-5.761
Ændring i tilgodehavender	17.242	6.307
Ændring i leverandører og anden gæld	-14.042	-13.499
	<u>10.268</u>	<u>-12.953</u>
17 Likvider ultimo		
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	10
Likvide beholdninger	456	278
Banker, kortfristede gældsforpligtelser	-17.882	-27.306
	<u>-17.416</u>	<u>-27.018</u>

PENNEO

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

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

John Heberg Svendsen

Direktør

Serienummer: 68993ff2-2ba8-4799-a64d-0d22d9946285

IP: 95.154.xxx.xxx

2024-05-02 07:15:53 UTC



John Heberg Svendsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 68993ff2-2ba8-4799-a64d-0d22d9946285

IP: 95.154.xxx.xxx

2024-05-02 07:15:53 UTC



Jesper Dahl Jeppesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 486bfb98-6652-45ea-a371-2965b0d68817

IP: 213.32.xxx.xxx

2024-05-02 07:16:44 UTC



Lars Bundgaard Sørensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 8d0b7e1f-1a40-4549-a8bb-f77f0f99fbec

IP: 95.154.xxx.xxx

2024-05-02 13:46:06 UTC



Mikkel Trabjerg Knudsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG Statsautoriseret Revisionspartners...

Serienummer: 3feff36e-0d03-47ea-8a34-9b920f240257

IP: 83.151.xxx.xxx

2024-05-02 14:00:52 UTC



Niklas Rosenmaier Filipsen

KPMG P/S CVR: 25578198

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG Statsautoriseret Revisionspartners...

Serienummer: caafe790-8c66-4c05-8964-519df030390f

IP: 83.151.xxx.xxx

2024-05-02 16:52:53 UTC



Penneo dokumentnøgle: EQDJW-04065-DEYVT-3BHCC-VX2U2-07FA8

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 tidsstempelt 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/validator**

PENNEO

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

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

John Heberg Svendsen

Dirigent

Serienummer: 68993ff2-2ba8-4799-a64d-0d22d9946285

IP: 95.154.xxx.xxx

2024-05-03 08:11:12 UTC



Penneo dokumentnøgle: EQDJW-04065-DEYVT-3BHCC-1X2U2-07FA8

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 tidsstempelt 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/validator**