
A/S Vest-Tex

Erhvervsparken 22, 9700 Brønderslev

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 76 87 45 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/4 2018

John Møller Svendsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for A/S Vest-TEX.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 24. april 2018

Direktion

John Møller Svendsen

Bestyrelse

Jesper Dahl Jeppesen
formand

Claus Larsen

Rasmus Svenstrup Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S Vest-Text

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Vest-Text for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aalborg, den 24. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian Haaning

statsautoriseret revisor

mne35800

Selskabsoplysninger

Selskabet	A/S Vest-Text Erhvervsparken 22 9700 Brønderslev CVR-nr.: 76 87 45 14 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 33. regnskabsår Hjemstedskommune: Brønderslev
Bestyrelse	Jesper Dahl Jeppesen, formand Claus Larsen Rasmus Svenstrup Pedersen
Direktion	John Møller Svendsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	9.606	6.957	6.055	5.506	5.575
Resultat før finansielle poster	3.542	3.163	2.536	2.449	2.384
Resultat af finansielle poster	-737	-798	-714	-798	-852
Årets resultat	2.160	1.829	1.395	1.279	1.163
Balance					
Balancesum	48.117	30.874	25.114	22.105	22.015
Egenkapital	8.662	7.002	5.518	4.635	3.643
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.507	1.397	-441	790	-223
- investeringsaktivitet	-5.234	-431	-157	-236	-107
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-4.881	-312	-76	-163	-107
- finansieringsaktivitet	1.759	-361	-1.028	-163	-152
Årets forskydning i likvider	-7.981	605	-1.626	391	-482
Antal medarbejdere	15	10	9	10	9
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,4%	10,2%	10,1%	11,1%	10,8%
Soliditetsgrad	18,0%	22,7%	22,0%	21,0%	16,5%
Forrentning af egenkapital	27,6%	29,2%	27,5%	30,9%	35,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været handel med garn og tekstilvarer under virksomhedsnavnet A/S Vest-Text med binavnet Mayflower Strikkegarn A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 2.159.662, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 8.661.523.

Selskabets aktivitetsniveau har udviklet sig positivt i 2017. Selskabets ledelse er tilfreds med det opnåede resultat for året 2017, som skal ses i lyset af at virksomheden har foretaget løbende investeringer i udvikling af virksomhed og organisation, således den fremadrettet er gearret til forsat vækst.

Der er i 2017 blandt andet tilknyttet yderligere personaleressourcer, ligesom kapaciteten til lager er øget væsentligt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes at virksomheden vil kunne forsætte den positive udvikling med stigende aktivitetsniveau i 2018, hvor det forventes at de allerede iværksatte tiltag, sammen med forsat øget fokus på omkostningsstruktur og indtjening, vil kunne forbedre resultatet, i forhold til den øgede aktivitet.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		9.605.795	6.957.362
Personaleomkostninger	1	-5.575.334	-3.630.157
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-488.035	-163.931
Resultat før finansielle poster		3.542.426	3.163.274
Finansielle indtægter	3	325	3.637
Finansielle omkostninger	4	-737.244	-801.679
Resultat før skat		2.805.507	2.365.232
Skat af årets resultat	5	-645.845	-536.406
Årets resultat		2.159.662	1.828.826

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	500.000	500.000
Overført resultat	1.659.662	1.328.826
	2.159.662	1.828.826

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		395.422	192.847
Erhvervede licenser		110.619	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	506.041	192.847
Grunde og bygninger		7.985.459	4.825.854
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		810.899	449.142
Indretning af lejede lokaler		17.535	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		910.700	16.800
Materielle anlægsaktiver	7	9.724.593	5.291.796
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Finansielle anlægsaktiver		10.000	10.000
Anlægsaktiver		10.240.634	5.494.643
Færdigvarer og handelsvarer		23.739.050	15.463.901
Forudbetaling for varer		1.567.332	963.596
Varebeholdninger		25.306.382	16.427.497
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.140.397	8.627.526
Andre tilgodehavender		106.277	0
Periodeafgrænsningsposter		163.492	194.509
Tilgodehavender		12.410.166	8.822.035
Likvide beholdninger		160.100	129.683
Omsætningsaktiver		37.876.648	25.379.215
Aktiver		48.117.282	30.873.858

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.661.523	6.001.862
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
Egenkapital		8.661.523	7.001.862
Hensættelse til udskudt skat		596.154	438.861
Hensatte forpligtelser		596.154	438.861
Gæld til realkreditinstitutter		6.521.479	4.353.297
Kreditinstitutter		654.066	630.998
Langfristet gæld	8	7.175.545	4.984.295
Gæld til realkreditinstitutter	8	363.245	552.803
Kreditinstitutter	8	15.883.077	7.841.627
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	55.283
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.300.328	5.741.320
Gæld til tilknyttede virksomheder		328.312	218.969
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		488.552	526.633
Anden gæld		6.320.546	3.512.205
Kortfristet gæld		31.684.060	18.448.840
Gældsforpligtelser		38.859.605	23.433.135
Passiver		48.117.282	30.873.858
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	6.001.861	500.000	7.001.861
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	1.659.662	500.000	2.159.662
Egenkapital 31. december	500.000	7.661.523	500.000	8.661.523

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		2.159.662	1.828.826
Reguleringer	9	1.870.799	1.498.379
Ændring i driftskapital	10	-7.292.437	-761.001
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.261.976	2.566.204
Renteindbetalinger og lignende		325	3.637
Renteudbetalinger og lignende		-718.299	-801.680
Pengestrømme fra ordinær drift		-3.979.950	1.768.161
Betalt selskabsskat		-526.633	-370.882
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.506.583	1.397.279
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-465.103	-138.635
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.881.175	-312.433
Salg af materielle anlægsaktiver		112.250	20.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.234.028	-431.068
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-194.845	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-365.905	-90.289
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		7.467.000	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		243.532	183.800
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		109.343	45.400
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		-5.000.000	0
Betalt udbytte		-500.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.759.125	-361.089
Ændring i likvider		-7.981.486	605.122
Likvider 1. januar		-7.602.012	-8.207.134
Likvider 31. december		-15.583.498	-7.602.012
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		160.100	129.683
Kassekredit		-15.743.598	-7.731.695
Likvider 31. december		-15.583.498	-7.602.012

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.022.244	3.313.167
Pensioner	293.556	239.446
Andre omkostninger til social sikring	98.721	77.544
Andre personaleomkostninger	160.813	0
	5.575.334	3.630.157
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	10
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	151.909	51.825
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	376.050	125.106
Gevinst og tab ved afhændelse	-39.924	-13.000
	488.035	163.931
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	325	3.637
	325	3.637
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	36.388	16.709
Andre finansielle omkostninger	660.643	746.539
Valutakurstab	40.213	38.431
	737.244	801.679
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	488.552	482.784
Årets udskudte skat	157.293	53.622
	645.845	536.406

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede licenser
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	294.109	0
Tilgang i årets løb	336.643	128.460
Kostpris 31. december	<u>630.752</u>	<u>128.460</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	101.262	0
Årets afskrivninger	134.068	17.841
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>235.330</u>	<u>17.841</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>395.422</u>	<u>110.619</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>3 år</u>

Aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af nye versioner af virksomhedens eksisterende software produkter, herunder hjemmeside og webshop.

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.877.618	1.170.293	0	16.800
Tilgang i årets løb	0	638.920	19.382	4.222.873
Afgang i årets løb	0	-528.718	0	0
Overførsler i årets løb	3.328.973	0	0	-3.328.973
Kostpris 31. december	<u>9.206.591</u>	<u>1.280.495</u>	<u>19.382</u>	<u>910.700</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.051.764	721.153	0	0
Årets afskrivninger	169.368	204.835	1.847	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-456.392	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.221.132</u>	<u>469.596</u>	<u>1.847</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.985.459</u>	<u>810.899</u>	<u>17.535</u>	<u>910.700</u>
Afskrives over	<u>8 - 40 år</u>	<u>2-8 år</u>	<u>2-4 år</u>	

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

8 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	5.084.198	2.214.667
Mellem 1 og 5 år	1.437.281	2.138.630
Langfristet del	<u>6.521.479</u>	<u>4.353.297</u>
Inden for 1 år	363.245	552.803
	<u>6.884.724</u>	<u>4.906.100</u>
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	116.093	248.975
Mellem 1 og 5 år	537.973	382.023
Langfristet del	<u>654.066</u>	<u>630.998</u>
Inden for 1 år	139.479	109.932
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	15.743.598	7.731.695
Kortfristet del	<u>15.883.077</u>	<u>7.841.627</u>
	<u>16.537.143</u>	<u>8.472.625</u>
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-325	-3.637
Finansielle omkostninger	737.244	801.679
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	488.035	163.931
Skat af årets resultat	645.845	536.406
	<u>1.870.799</u>	<u>1.498.379</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-8.275.149	-1.214.305
Ændring i tilgodehavender	-4.191.867	-4.264.495
Ændring i aktiverede låneomkostninger	-118.543	0
Ændring i leverandører m.v.	5.293.122	4.518.485
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	199.314
	-7.292.437	-761.001
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets bankforbindelser:		
Ejerpantebrev på TDKK 2.200 med pant i ejendommen Erhvervsparken 22 med en regnskabsmæssig værdi på	7.985.459	4.715.142
SEB har fordringspant i simple fordringer med en regnskabsmæssig værdi på	12.140.397	8.627.526
Virksomhedspant på TDKK 7.000 i henhold til tinglysningslovens § 47 c i form af simple fordringer, lager, driftsmidler og -inventar, goodwill og rettigheder	36.253.237	25.588.640
Tinglyst ejendomsforbehold i biler	328.740	215.203
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld:		
Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendommen Erhvervsparken 22 med en regnskabsmæssig værdi på	7.985.459	4.715.142

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>25.205</u>
	0	25.205
Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 1 md.	<u>27.669</u>	<u>0</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Mayflower Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteloven ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter og renter over for SKAT, for de sambeskattede selskaber.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Vest-Text for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Ændring af anvendt regnskabspraksis på vareforbrug

Selskabet har ændret regnskabspraksis for indregning af vareforbrug, idet hjemtagelsesomkostninger fremadrettet indgår som en del af vareforbruget og ikke andre eksterne omkostninger som det har været tilfældet tidligere år. Ændringen medfører, at vareforbruget er forhøjet med DKK 4.194.290 hvor andre eksterne omkostninger er formindsket med tilsvarende beløb. Ændringen har ingen resultatmæssig effekt på regnskabet, hvorfor egenkapitalen og pengestrømsopgørelsen ligeledes ikke er påvirket af dette.

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.

Omregning af 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 finansiell post.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, herunder hjemtagelsesomkostninger, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, samt amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Mayflower Holding ApS, der fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger, herunder omkostninger til udarbejdelse af hjemmeside og web-shop afskrives over 3 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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	8 - 40 år
Andre anlæg, driftsmateriale og inventar	2 - 8 år

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter garantbeviser, som måles til kostprisen på balancedagen.

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 omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$