

VT 2021 Holding A/S

Erhvervsparken 22
9700 Brønderslev

CVR-nr. 42 43 02 77

Årsrapport 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den

15. juli 2025

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	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for VT 2021 Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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 2024 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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 15. juli 2025
Direktion:

John Heberg Svendsen

Bestyrelse:

Søren Mølgaard Kristensen

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 2024, 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 2024 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i koncern- og årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for de væsentlige forudsætninger for aflæggelsen af koncern- og årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Disse forudsætninger indikerer, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 15. juli 2025

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor
mne34459

Niklas R. Filipson
statsaut. revisor
mne47781

VT 2021 Holding A/S
Årsrapport 2024
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 2021
Hjemstedskommune:	Brønderslev
Regnskabsår:	1. januar – 31. december

Bestyrelse

Søren Mølgaard Kristensen
Jesper Dahl Jeppesen
John Heberg Svendsen

Direktion

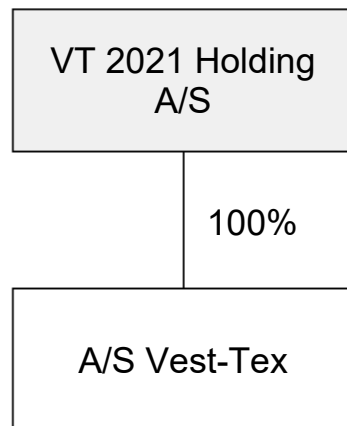
John Heberg Svendsen

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.	2024	2023	2022	2021 (7 mdr.)
Bruttofortjeneste	7.862	30.213	41.000	27.128
Resultat før finansielle poster	-47.539	1.474	15.199	12.410
Resultat af finansielle poster	-3.592	-3.987	9.744	-431
Årets resultat	-46.804	-4.341	19.873	8.063
Omsætningsaktiver	73.674	93.029	116.134	116.472
Balancesum	113.209	148.851	182.279	192.920
Egenkapital	6.791	53.595	57.936	38.063
Kortfristede gældsforpligtelser	79.062	57.766	76.794	85.195
Investering i materielle anlægsaktiver	15.993	103	455	572
Likviditetsgrad	93,2%	161,0%	151,2%	136,7%
Soliditetsgrad	6,0%	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 2024 udviser et tab på 46.804 tkr., sammenlignet med et negativt resultat på 4.341 tkr. i 2023. Koncernens balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 6.791 tkr., sammenlignet med 53.595 tkr. pr. 31. december 2023.

Koncernens resultat er negativt påvirket af nedskrivning af goodwill på i alt 20,8 mio. kr.

Koncernen har i 2024 investeret markant i markedsvækst og organisationsudvidelse, men som følge af, at den forventede vækst ikke er opnået som forventet, realiseres der i 2024 et markant underskud - som er utilfredsstillende.

Koncernen forventede i årsrapporten for 2023 et negativt resultat på -2-5 mio. kr. for 2024, hvilket ikke blev opnået med baggrund i ovennævnte forhold.

Der er i 2025 igangsat en omstrukturering af koncernens forretning og en væsentlig reduktion af koncernens omkostningsbase samt fokuseret markedsindsats, hvilket sammen med bankens bekræftede opretholdelse af kreditfaciliteter indtil 30. juni 2026, skal sikre en fremtidig positiv drift.

Den forretningsmæssige- og finansielle udvikling i 2025 følger den fastlagte omstruktureringsplan.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Der henvises til beskrivelsen i note 2 omkring forudsætninger og væsentlige usikkerheder vedrørende selskabets fortsatte drift.

Ledelsesberetning

Beretning

Kapitaltab

Modervirksomheden har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er dermed omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at kapitalen retableres ved fremtidig drift. Skulle dette mod forventning ikke ske, vil virksomhedens ejerkreds foretage en kapitalnedsættelse.

Risici

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

Virksomhedens handel med udlandet og i udenlandsk valuta bliver fulgt tæt i den daglige risiciafdækning. Ved større valutadispositioner i forbindelse med køb/salg afdækker virksomheden væsentlige risici igennem valutasikring.

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

Der henvises i øvrigt til afsnittet omkring væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernen i 2025 vil realisere et underskud på 12-17 mio. kr., blandt andet som følge af mange omstrukturingsomkostninger og amortisering af koncerngoodwill. Der forventes igen et overskud fra og med 2026.

Videnressourcer

Koncernens vidensressourcer består primært af viden hos medarbejdere og i produkter, som spiller en stor rolle i den fortsatte udvikling af koncernens produktsortiment og efterlevelsen af forespørgslen hos koncernens kunder.

Samfundsansvar

Som en koncern, der er dedikeret til at skabe værdi på lang sigt, arbejder vi også aktivt med bæredygtighed og samfundsansvar. I 2024 har koncernen fortsat initiativer for at reducere miljøpåvirkning og optimere forsyningskæde. Koncernen er engagerede i at levere produkter, der både er af høj kvalitet og produceret med et minimum af negativ indvirkning på miljøet.

Koncernen får produceret garn af tætte underleverandører primært i udlandet og bestræber sig på kun at anvende underleverandører, der 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 råvaremateriale i virksomhedens garntyper samt videreudvikling af produktsortiment.

Ledelsesberetning

Beretning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2024 ud over det nævnte i note 2 til årsregnskabet samt efterfølgende lånetilførsel fra kapitalejere på 6 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
Bruttofortjeneste		7.862	30.213	-22	-23
Personaleomkostninger	3	-22.658	-17.213	0	0
Af- og nedskrivninger	6	-32.715	-11.526	0	0
Andre driftsomkostninger		-28	0	0	0
Resultat før finansielle poster		-47.539	1.474	-22	-23
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-45.394	-2.825
Finansielle indtægter		1	5	0	0
Finansielle omkostninger	4	-3.593	-3.992	-1.761	-1.907
Resultat før skat		-51.131	-2.513	-47.177	-4.755
Skat af årets resultat		4.327	-1.828	373	414
Årets resultat	5	-46.804	-4.341	-46.804	-4.341

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	6				
Goodwill		5.000	36.343	0	0
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.731	1.629	0	0
		<u>6.731</u>	<u>37.972</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver					
	7				
Grunde og bygninger		26.761	17.483	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.187	264	0	0
Indretning af lejede lokaler		4.856	0	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	103	0	0
		<u>32.804</u>	<u>17.850</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	33.374	87.867
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33.374</u>	<u>87.867</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>39.535</u>	<u>55.822</u>	<u>33.374</u>	<u>87.867</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Fremstillede varer og handelsvarer		48.795	59.850	0	0
		<u>48.795</u>	<u>59.850</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg		19.531	31.488	0	0
Andre tilgodehavender		19	12	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	532
Udskudt skatteaktiv	9	3.067	0	373	0
Selskabsskat		1.027	1.028	1.027	3.014
Periodeafgrænsningsposter	10	227	185	0	0
		<u>23.870</u>	<u>32.713</u>	<u>1.400</u>	<u>3.546</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>10</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>999</u>	<u>456</u>	<u>195</u>	<u>147</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>73.674</u>	<u>93.029</u>	<u>1.595</u>	<u>3.693</u>
AKTIVER I ALT		<u>113.209</u>	<u>148.851</u>	<u>34.969</u>	<u>91.560</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
PASSIVER					
Egenkapital					
Virksomhedskapital	11	30.000	30.000	30.000	30.000
Overført resultat		-23.209	23.595	-23.209	23.595
Egenkapital i alt		6.791	53.595	6.791	53.595
Hensatte forpligtelser					
Hensættelser til udskudt skat	9	0	1.259	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	1.259	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter	12	15.048	21.944	13.180	19.873
Gæld til realkreditinstitutter		9.428	10.287	0	0
Anden gæld		2.880	4.000	2.000	4.000
		27.356	36.231	15.180	23.873
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	7.383	10.392	6.700	9.047
Gæld til kreditinstitutter		45.113	17.882	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.653	20.951	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.073	0
Anden gæld		14.913	8.541	2.225	5.045
		79.062	57.766	12.998	14.092
Gældsforpligtelser i alt		106.418	93.997	28.178	37.965
PASSIVER I ALT		113.209	148.851	34.969	91.560
Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift	2				
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Transaktioner med nærtstående parter	15				
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	19				

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncern		
	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	30.000	23.595	53.595
Overført via resultatdisponering	0	-46.804	-46.804
Egenkapital 31. december 2024	<u>30.000</u>	<u>-23.209</u>	<u>6.791</u>

tkr.	Modervirksomhed		
	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	30.000	23.595	53.595
Overført via resultatdisponering	0	-46.804	-46.804
Egenkapital 31. december 2024	<u>30.000</u>	<u>-23.209</u>	<u>6.791</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern	
		2024	2023
Årets resultat		-46.804	-4.341
Af- og nedskrivninger		32.715	11.526
Andre reguleringer	16	-735	5.815
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		-14.824	13.000
Ændring i driftskapital	17	19.582	10.268
Pengestrøm fra primær drift		4.758	23.268
Modtagne renteindtægter		1	5
Betalte renteudgifter		-3.593	-3.992
Betalt selskabsskat		2	-7.383
Pengestrøm fra driftsaktivitet		1.168	11.898
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-490	-1.100
Køb af materielle anlægsaktiver		-15.993	-103
Salg af materielle anlægsaktiver		55	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-16.428	-1.203
Fremmedfinansiering:			
Afdrag på gæld til kreditinstitutter, realkreditinstitutter og øvrige langfristede gældsforpligtelser		-11.428	-1.093
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-11.428	-1.093
Årets pengestrøm		-26.688	9.602
Likvider primo		-17.416	-27.018
Likvider ultimo	18	-44.104	-17.416

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VT 2021 Holding A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

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

Reklassifikationer

Virksomheden har med henvisning til årsregnskabslovens retvisende billede foretaget reklassifikation af enkelte poster i resultatopgørelsen og balancen. Reklassifikationerne har påvirket regnskabsposterne personaleomkostninger og andre driftsindtægter (bruttofortjeneste), men har ingen påvirkning på resultat før skat, årets resultat eller egenkapitalen. Sammenligningstal er tilpasset i overensstemmelse hermed.

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 udignes 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Andre driftsomkostninger

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 administrationsselskab 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og den fremtidige indtjening er sandsynlig. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmaterial 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
Indretning af lejede lokaler	3 - 10 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.

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.

Leasingkontrakter

Virksomheden har alene leasingkontrakter, som anses og behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpe-materialer 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Koncernen har i 2024 investeret markant i markedsvækst og organisationsudvidelse, men som følge af, at den forventede vækst ikke er opnået, realiseredes der i 2024 et markant underskud med en presset likviditet til følge, hvormed koncernens og moderselskabets kreditfaciliteter er trukket fuldt ud.

Der er i foråret 2025 igangsat en omstrukturering af koncernens forretning og en væsentlig reduktion af koncernens omkostningsbase, samt en fokuseret markedsindsats, hvilket sammen med bankens bekræftelse om at opretholde de nuværende kreditfaciliteter, skal sikre en fremtidig positiv drift fra og med år 2026. Bankens finansieringstilsagn er forudsat efterlevelse af opdateret budget for 2025.

Af det opdaterede budget for 2025, forventes der et resultat før skat på -17,2 mio. kr. Koncernen har pr. 31. maj 2025 realiseret et negativt resultat før skat på 10,1 mio. kr. Koncernens ledelse forventer således, at kunne begrænse koncernens negative resultat for de resterende 7 måneder af 2025 til 7,1 mio. kr. Herudover en væsentlig reduktion af pengebinding i arbejdskapital med 4,8 mio. kr.

Hvis koncernen ikke kan opnå de opstillede nøgleforudsætninger vil det medføre et yderligere likviditetsbehov med risiko for, at koncernen og moderselskabet ikke vil være i stand til at indfri sine forpligtelser i takt med at de forfalder, hvorved der er væsentlig usikkerhed i forhold til selskabets evne til at fortsætte driften.

Det er ledelsens forventning, at koncernen og moderselskabet vil kunne realisere de opstillede nøgleforudsætninger og at koncernen og moderselskabet dermed vil være i stand til at indfri sine forpligtelser i takt med at de forfalder, hvorfor koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024 er aflagt under forudsætningen om fortsat drift.

3 Personaleomkostninger

tkr.	Koncern	
	2024	2023
Lønninger	19.977	15.164
Pension	2.335	1.841
Andre omkostninger til social sikring	346	208
	<u>22.658</u>	<u>17.213</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>46</u>	<u>33</u>

Modervirksomhedens direktion og bestyrelse har ikke modtaget vederlag i 2024 og 2023, hvorfor vederlag til ledelsen ikke er angivet.

4 Finansielle omkostninger

tkr.	Modervirksomhed	
	2024	2023
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	178	49
Øvrige renteomkostninger	1.583	1.858
	<u>1.761</u>	<u>1.907</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Forslag til resultatdisponering

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Overført resultat	-46.804	-4.341	-46.804	-4.341

6 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern		
	Goodwill	Færdiggjorte udviklingsprojekter	I alt
Kostpris 1. januar 2024	63.257	2.348	65.605
Årets tilgange	0	490	490
Kostpris 31. december 2024	63.257	2.838	66.095
Amortisering 1. januar 2024	-26.914	-719	-27.633
Årets amortisering	-10.543	-388	-10.931
Årets nedskrivning	-20.800	0	-20.800
Amortisering 31. december 2024	-58.257	-1.107	-59.364
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	5.000	1.731	6.731

Der er i regnskabsåret foretaget nedskrivning på goodwill på 20.800 tkr. vedrørende A/S Vest-TeX aktiviteten.

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udvikling af IT-infrastrukturløsninger samt IT-plattform til varetagelse af virksomhedens markedstilstedeværelse i B2C. Udviklingsprojekter har til formål at optimere intern og ekstern infrastruktur og forventes at medføre positive pengestrømme for virksomheden igennem kommerciel tilstedeværelse og øget intern produktivitet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2024	21.582	2.151	0	103	23.836
Årets tilgange	9.819	1.180	4.994	0	15.993
Overført	103	0	0	-103	0
Årets afgang	0	-55	0	0	-55
Kostpris 31. december 2024	31.504	3.276	4.994	0	39.774
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-4.099	-1.887	0	0	-5.986
Årets afskrivninger	-644	-207	-138	0	-989
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	5	0	0	5
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-4.743	-2.089	-138	0	-6.970
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	26.761	1.187	4.856	0	32.804
Heraf indregnede renter	285	0	0	0	285

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

tkr.	Modervirksomhed	
	2024	2023
Kostpris 1. januar	104.780	104.780
Kostpris 31. december	104.780	104.780
Værdireguleringer 1. januar	-16.913	-5.388
Årets resultat	-14.050	7.718
Årets amortisering	-10.543	-10.543
Årets nedskrivning af goodwill	-20.800	0
Udloddet udbytte	-9.100	-8.700
Værdireguleringer 31. december	-71.406	-16.913
Regnskabsmæssig værdi 31. december	33.374	87.867

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 2024 udgør goodwill 5.000 tkr. (2023: 36.343 tkr.).

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

9 Udskudt skat

tkr.	Koncern	
	2024	2023
Udskudt skat 1. januar	-1.259	-1.003
Årets regulering i resultatopgørelsen	4.326	-256
	3.067	-1.259

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Virksomhedskapital

Virksomheden har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er dermed omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at kapitalen retableres ved fremtidig drift. Skulle dette mod forventning ikke ske, vil virksomhedens ejerkreds foretage en kapitalnedsættelse.

12 Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	Koncern		
	31/12 2024	Afdrag in- den for 1 år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	21.748	6.700	895
Gæld til realkreditinstitutter	10.111	683	6.208
Anden gæld	2.880	0	880
	<u>34.739</u>	<u>7.383</u>	<u>7.983</u>

tkr.	Modervirksomhed		
	31/12 2024	Afdrag in- den for 1 år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	19.880	6.700	0
Anden gæld	2.000	0	0
	<u>21.880</u>	<u>6.700</u>	<u>0</u>

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Operationelle leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på 57 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør 1.008 tkr. pr. 31. december 2024 (31. december 2023: 728 tkr.).

Af den samlede leasingforpligtelse forfalder 298 tkr. inden for 1 år (31. december 2023: 529 tkr.).

Lejeforpligtelser

Koncernen har lejeforpligtelser med en restløbetid på 15 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 1.750 tkr. pr. 31. december 2024 (31. december 2023: 0 tkr.).

Af den samlede lejeforpligtelse forfalder 1.400 tkr. inden for 1 år (31. december 2023: 0 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

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 sambeskatningsskreds indtil denne dato.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter:				
Virksomhedspant på 30.000 tkr. i form af simple fordringer, lager, driftsmidler og -inventar, goodwill og rettigheder med en regnskabsmæssig værdi på	78.743	92.318	0	0
Ejerpantebrev på 8.200 tkr. med underpant i ejendommen Erhvervsparken 22 med en regnskabsmæssig værdi på	17.350	8.024	0	0
Ejerpantebrev på 3.000 tkr. med underpant i ejendommen Erhvervsparken 64 med en regnskabsmæssig værdi på	9.411	9.459	0	0
Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendommen Erhvervsparken 22 med en regnskabsmæssig værdi på	17.350	8.024	0	0
Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendommen Erhvervsparken 64 med en regnskabsmæssig værdi på	9.411	9.459	0	0

A/S Vest-TeX har stillet kaution til sikkerhed for modervirksomhedens engagement overfor pengeinstitut. Modervirksomhedens gæld til pengeinstitut andrager 19.705 tkr. pr. 31. december 2024.

Modervirksomheden har stillet kaution til sikkerhed for dattervirksomhedens engagement overfor pengeinstitut. Dattervirksomhedens gæld til pengeinstitut andrager 46.177 tkr.

Modervirksomheden har afgivet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på 33.374 tkr. til sikkerhed for modervirksomhedens engagement overfor pengeinstitut. Modervirksomhedens gæld til pengeinstitut andrager 19.685 tkr. pr. 31. december 2024.

For lån indregnet under anden gæld, som udgør 2.000 tkr. pr. 31. december 2024 er der afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor selskabets pengeinstitut.

15 Transaktioner med nærtstående parter

Der henvises til balancen for modervirksomhedens tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Der henvises til note 4 for modervirksomhedens renteudgifter til tilknyttede virksomheder.

Modervirksomheden har i 2024 modtaget udbytte fra dattervirksomheder med 9.100 tkr.

Der har ikke herudover fundet transaktioner sted med nærtstående parter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	Koncern	
	2024	2023
16 Andre reguleringer		
Finansielle indtægter	-1	-5
Finansielle omkostninger	3.593	3.992
Skat af årets resultat	-4.327	1.828
	<u>-735</u>	<u>5.815</u>
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	11.055	7.068
Ændring i tilgodehavender	11.908	17.242
Ændring i leverandører og anden gæld	-3.381	-14.042
	<u>19.582</u>	<u>10.268</u>
18 Likvider ultimo		
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	10
Likvide beholdninger	999	456
Gæld til kreditinstitutter, kortfristede gældsforpligtelser	-45.113	-17.882
	<u>-44.104</u>	<u>-17.416</u>
19 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning		

Der er efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2024 ud over det nævnte i note 2 samt efterfølgende lånetilførsel fra kapitalejere på 6 mio. kr.