



Zefyr Invest II A/S

Torskekaj 1, 3. sal, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 40 63 65 28

Finanstilsynsregistrering (FTID) 24547

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 2. marts 2023



Birgitte Nygaard Jørgensen (dirigent)

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 2022	17
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	20
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Zefyr Invest II A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 2. marts 2023

Direktion:



Birgitte Nygaard Jørgensen



Lars Stagaard Jensen

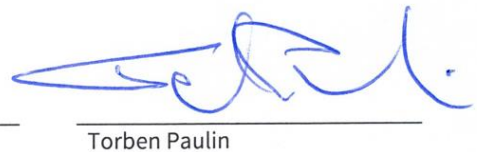
Bestyrelse:



Kurt Bering Sørensen
formand



Tommy G. Jespersen



Torben Paulin



Johnny Haahr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zefyr Invest II A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Zefyr Invest II A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne 21334



Kim R. Mortensen
statsaut. revisor
mne 18513

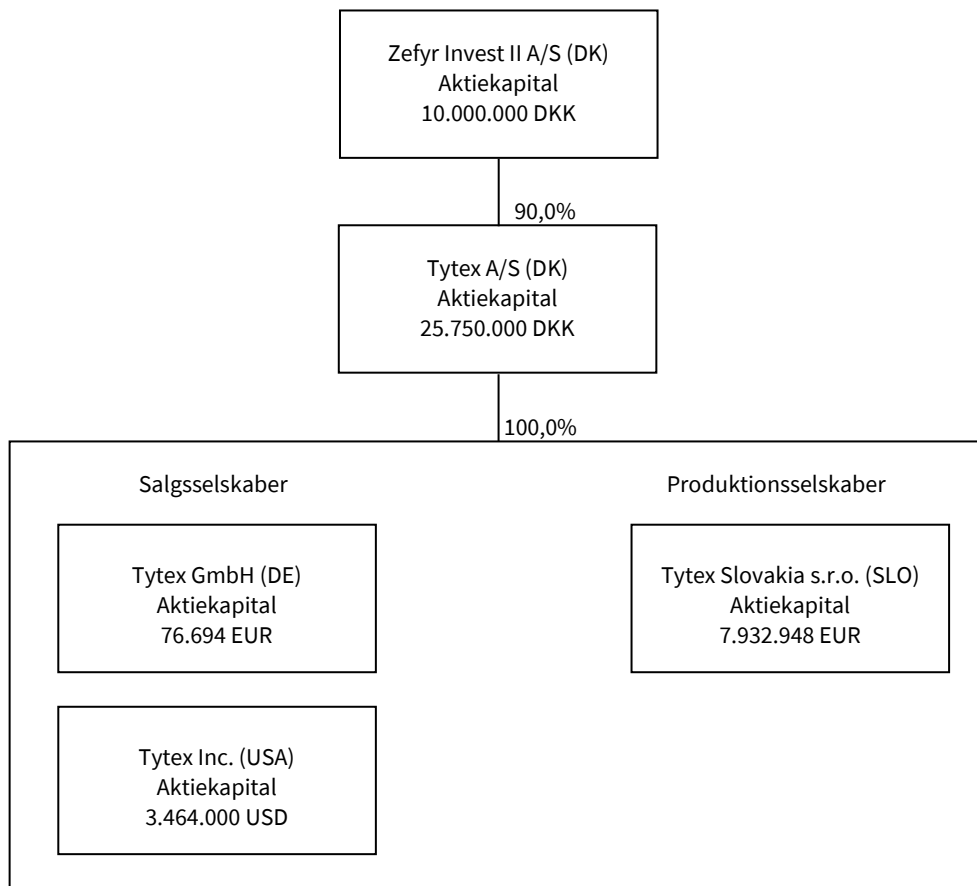
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Zefyr Invest II A/S
Adresse, postnr. by	Torskekaj 1, 3. sal 6700 Esbjerg
CVR-nr.	40 63 65 28
Finanstilsynsregistrering (FTID)	24547
Stiftet	1. juli 2019
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Bestyrelse	Kurt Bering Sørensen, formand Tommy G. Jespersen Torben Paulin Johnny Haahr
Direktion	Lars Stagaard Jensen Birgitte Nygaard Jørgensen

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

tDKK	2022	2021	2019/20 (18 mdr.)
Hovedtal			
Nettoomsætning	243.715	207.913	282.775
Bruttoresultat	51.147	51.175	67.530
Resultat af primær drift	3.857	10.124	9.836
Resultat før finansielle poster	4.276	13.364	11.996
Resultat af finansielle poster	-1.763	-3.327	-4.739
Årets resultat	457	6.343	3.247
Balancesum			
Balancesum	254.326	233.058	232.605
Investering i materielle anlægsaktiver	16.991	12.147	8.163
Egenkapital	109.613	109.190	102.853
Nøgletal			
Afkast af den investerede kapital	1,8	5,0	9,8
Likviditetsgrad	0,9	1,1	1,2
Egenkapitalandel (soliditet)	43,1	46,9	44,2
Egenkapitalforrentning	0,4	6,0	6,3
Gennemsnitligt antal ansatte	583	568	553

Se anvendt regnskabspraksis for beregning af nøgletal.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Zefyr Invest II A/S-koncernen (koncernen) udfører udvikling, produktion, salg og markedsføring af medicinske tekstilprodukter til sundhedssektoren. Kunderne er bl.a. andre producenter, større forhandlere og distributører. Produktionen samt langt den overvejende del af salget sker i de udenlandske datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitet har været præget af kraftige stigninger på råvarer og energi, som følge af krigen i Ukraine. Det realiserede resultat kan primært henføres til, at det ikke har været muligt at videreføre prisstigninger på alle produktsegmenter til koncernens kunder i samme takt som råvarepriserne er steget.

Det realiserede koncernresultat før skat, tDKK 2.513 (2021: tDKK 10.037), er opnået under vanskelige markedsforhold præget af globale prisstigninger og historisk høje energi- og fragtomkostninger. Koncernen har dog været i stand til at vokse i styktal indenfor begge kerneforretninger.

Årets resultat i 2022 er ikke som forventet, men anses som acceptabelt under de givne markedsforhold.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer en økonomisk aktivitet i 2023 på et niveau over det netop afsluttede regnskabsår. Til trods for stor usikkerhed på den generelle prisudvikling, er det ledelsens vurdering, at koncernomsætningen vil være i intervallet tDKK 250-275.000, mens koncernresultatet før skat for 2023 vil være i intervallet tDKK 7-10.000.

Risikoforhold

Generelle risici

Tytex A/S sælger primært færdigvarer til healthcare-sektoren. Produkterne er hovedsageligt medicinsk udstyr i klasse I med lave risici. Behovet/markedet er stabilt. Her vurderes ikke at være væsentlige generelle risici, når der bortses fra risikoen ved at agere i et konkurrencepræget marked samt afledte effekter af især den geopolitiske uro i 2022/23.

Finansielle risici – valuta og rente

Koncernen har transaktioner i en række udenlandske møntenheder. Ledelsen vurderer løbende alle større valuta-positioner i forbindelse med transaktioner i anden valuta og afdækker risikoen i tilknytning hertil.

Koncernen er ikke eksponeret for væsentlige renterisici.

Videnressourcer

Koncernen har en erfaren medarbejderstab og bestræber sig på aktivt at videreudvikle medarbejderne med henblik på at opretholde en høj standard i alle funktioner i virksomheden.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen investerer løbende i videreudvikling af eksisterende produktprogrammer og udvikling af helt nye produkter samt effektivisering af produktionsmetoder, processer og udstyr.

Ledelsesberetning

Beretning

Miljømæssig eksponering

Alle produkter i koncernen tilstræbes designet og produceret med mindst mulig miljøbelastning af det indre og ydre miljø indenfor de givne tekniske muligheder. Dette gøres bl.a. ved mindre forbrug af råvarer, mindre forbrug af kemikalier, mindre forbrug af naturressourcer, mindre udledning af procesvand og herigennem reduceres produktets samlede miljøbelastning.

Koncernen opfylder desuden de gældende miljø-, sikkerheds- og arbejdsmiljøkrav, og der vurderes ikke at være øvrige faktorer, der påvirker de eksterne miljøforhold i relation til koncernens miljøpåvirkning.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

Forretningsmodel

Koncernen rummer virksomheder som er højt specialiserede indenfor medicinske tekstiler til den globale sundhedssektor.

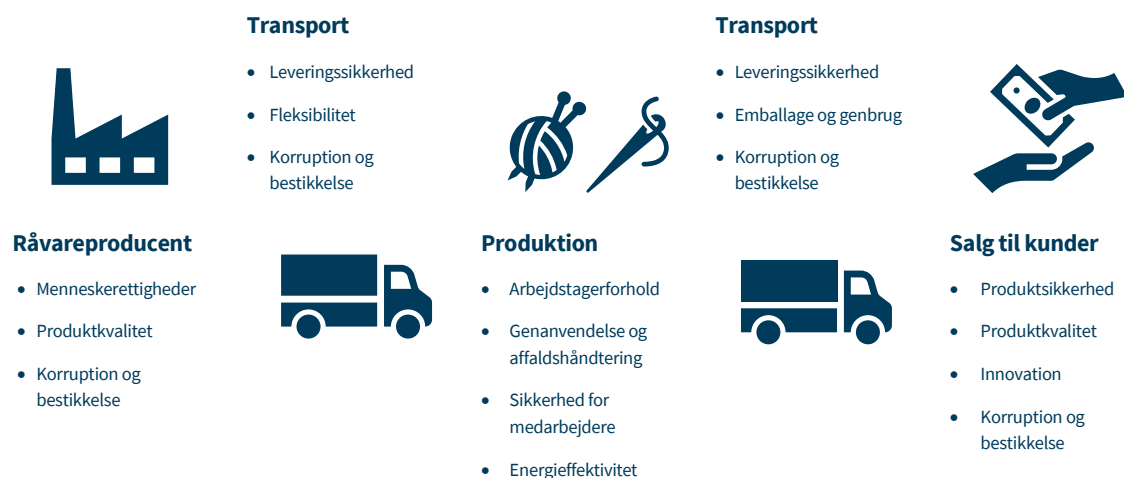
Aktiviteterne er samlet under visionen ”Making Healthcare More Human”, hvor koncernens medarbejdere i Europa og Nordamerika dagligt arbejder med udvikling, produktion og distribution af tekstilprodukter som understøtter sundhedssektorens behandling af forskellige lidelser, herunder kroniske sygdomme.

Fælles for alle koncernens produkter er en målsætning om at bidrage med følgende:

- Værdighed i forhold til den enkeltes dagligdag som kronisk syg m.v.
- Medvirke til at reducere gener hos den enkelte i størst muligt omfang
- Hurtig rehabilitering efter operation
- Høj brugervenlighed i hverdagen

Produktionen af de enkelte tekstiler sker på koncernens tre fabrikker i Slovakiet og afsættes fra salgsselskaber i Europa og Nordamerika.

Nedenstående figur illustrerer koncernens forretningskoncept samt de forhold relateret til samfundsansvar, der er særligt væsentlige (vurderet efter dobbelt et væsentlighedskriterie) i de enkelte led i værdikæden.



Koncernen vil være en samfundsansvarlig virksomhed, som fremmer en bæredygtig udvikling. Samfundsansvarlighed er derfor en integreret del af det kommercielle grundlag for ledelsen i alle koncernens enheder.

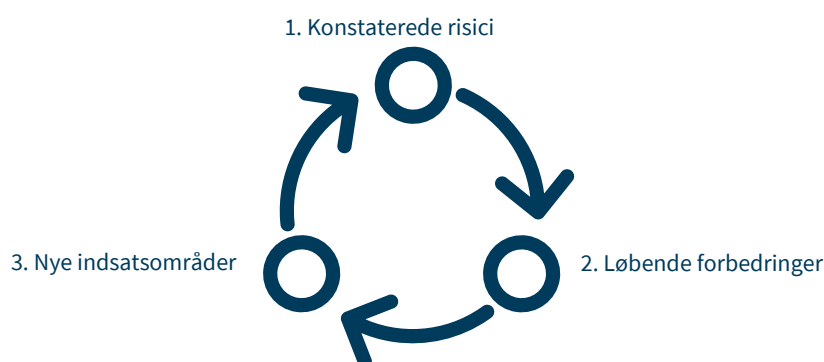
Ledelsesberetning

Beretning

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar, fortsat

Forretningsmodel, fortsat

For at sikre, at koncernen når sine ambitioner om et højt niveau af ansvarlighed, har den fastlagt en række politikker samt standarder for eksternt tilsyn vedrørende samfundsansvar. Politikker og standarder udgør rammen for de samlede aktiviteter, og de vil løbende blive udviklet for at sikre en endnu mere systematiseret opfølgning og forbedret rapportering. Politikkerne tager udgangspunkt i som minimum at overholde gældende lovgivning, relevante reguleringer og internationale konventioner.



Koncernen samarbejder tæt med dens leverandører og samarbejdspartnere om løbende at fremme deres samfundsansvar. Koncernen har derfor udarbejdet et Code of Conduct, som er et sæt retningslinjer, der danner grundlag for dialog med leverandører og for overvågning af deres arbejde med ansvarlighed. Retningslinjerne er afspejlet i den udarbejdede Code of Conduct, der også tager udgangspunkt i respekten for menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption.

Miljø og klimapåvirkning

Koncernens overordnede politik er at reducere negative miljø- og klimapåvirkninger. Som en del af koncernens politik for miljø og klima har koncernen fokus på klimapåvirkningen fra koncernens produktion og transport af medicinske tekstiler. Energiforbruget i forbindelse med produktion og transport af virksomhedens produkter anses for at udgøre en risiko for koncernens produktionsomkostning og en negativ klimapåvirkning.

Koncernen har i 2022 haft et stort fokus på, hvordan virksomheden kan reducere det samlede energiforbrug, og har i den forbindelse identificeret en række indsatsområder, der vil forbedre virksomhedens miljøpåvirkning.

For at sikre et struktureret arbejde med miljøforhold, har koncernen implementeret et miljøledelsessystem efter den internationale standard ISO-14001 i selskabets egenproduktion i Slovakiet certificeret af Bureau Veritas.

Gennem ISO-14001 registreringen er der implementeret due diligence processer for løbende miljøvurdering af aktiviteterne i koncernens produktion. Ved fremstilling af koncernens produkter kontrolleres der således løbende tiltag og miljøpåvirkninger og korrigerende handlinger, hvis der er behov herfor.

Koncernen er endvidere certificeret for at opfylde tekstilstandarderne OEKO-TEX® som tilbyder virksomheder i tekstil- og læderindustrien certifikater med det formål at verificere ift. sundhed og miljø. Uafhængige institutter tester tekstilerne for at sikre, at der ikke er skadelige stoffer i produkterne for sikker brug af produkterne i overensstemmelse med internationalt standardiserede retningslinjer. Koncernen er senest testet efter OEKO-TEX®-100 standarden i december 2022 og 95% af koncernens produkter er omfattet heraf.

Ledelsesberetning

Beretning

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar, fortsat

Miljø og klimapåvirkning, fortsat

Gennem regnskabsåret 2022 har koncernen samtidigt arbejdet med at reducere energiforbruget og klimapåvirkning gennem anskaffelse af produktionsudstyr med lavt energiforbrug ved nyinvesteringer og udskiftning af ældre produktionsudstyr/teknikker.

Nedenstående opsummerer de KPI'er koncernen har fokuseret på i sin bæredygtige forretningsmæssige udvikling:

Væsentlige KPI'er	Måltal	2022	2021
Genanvendelse af restmaterialer i produktionen (%)	>70%	89%	79%
Spild i produktion (råvareandel) (%)	2,60%	2,74%	2,76%
Elektricitet (Kwh/kg)	4,75	4,58	4,73
Spildevand (l/kg)	12,70	11,89	12,56

Det er ikke alle målsætninger, der er blevet indfriet i 2022, men der er en tilfredsstillende fremgang på alle parametre.

Som en del af koncernens arbejde med genanvendelse af restmaterialer, energiforbrug samt transport og logistik vurderer ledelsen løbende gennem en risikovurdering, i hvilket omfang koncernen har en negativ påvirkning på klimaet. På baggrund af den løbende opfølgning vil ledelsen vurdere igangsætningen af iværksætte nye tiltag, der kan reducere klimapåvirkningen yderligere. I takt med at sådanne mål udvikles vil koncernen også rapportere på disse mål.

Menneskerettigheder, sociale forhold og personaleforhold

Koncernen lægger afgørende vægt på et sikkert og sundt fysisk samt psykisk arbejdsmiljø for alle medarbejdere. Der arbejdes for trivsel og et godt socialt miljø. Der foreligger skriftlige politikker og procedurer for sundhed og sikkerhed på arbejdspladsen.

Arbejdsmiljøet auditeres løbende for efterlevelse af SEDEX (Social Accountability and Ethical Trade) samt af lokale myndigheder efter gældende lokal lovgivning.

Arbejdet er tilrettelagt i respekt af de internationale menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder som beskrevet i The International Bill of Human Rights og i de otte kernekonventioner fra The International Labour Organization.

Koncernen bestræber at undgå negativ påvirkning af menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder, og har forpligtet sig til at håndtere og sikre genopretning, hvis koncernen bliver involveret i en sådan negativ påvirkning.

Koncernen respekterer privatlivets fred for medarbejdere, samarbejdspartnere og kunder. Endvidere forpligter koncernens sig til at sikre ansvarlighed i produkters udformning samt i produktion og test heraf, så de ikke forårsager skader på liv, menneskers sikkerhed og sundhed eller har en negativ påvirkning på miljøet.

Koncernen følger som minimum gældende lovgivning og overenskomster i de enkelte lande i forhold til løn, arbejdstid, hvile, ferie, sygdom, barsel og andre ansættelsesvilkår.

I tillæg til de ansættelsesretlige forhold har koncernen opsat procedurer for at undgå og følge op på eventuelle arbejdsulykker i forbindelse med koncernens produktion af tekstiler.

Uddannelsesmæssigt er den langsigtede målsætning frem mod 2030 at være en positiv bidragsyder ved at sikre uddannelse og opkvalificering af flere medarbejdere i koncernen.

Ledelsesberetning

Beretning

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar, fortsat

Menneskerettigheder, sociale forhold og personaleforhold, fortsat

Nedenstående opsummerer de KPI'er koncernen har fokuseret på i sin forretningsmæssige udvikling for menneskerettigheder, sociale forhold og personaleforhold:

Væsentlig KPI'er	Måltal	2022	2021
Arbejdsulykker (Total antal ulykker som er sket i forbindelse med produktionen. En arbejdsulykke registreres, når det udløser tre eller flere dages sygefravær)	0	2	2
Sygefravær blandt alle koncernens ansatte	8,0%	*9,8%	*9,6%
Underleverandører som har underskrevet Code of Conduct (%)	100,0%	99,0%	98,0%

* = påvirket af COVID-19

Niveauet og målsætningen af sygefravær skal ses i lyset af at en række aktiviteter (herunder lægebesøg) i Slovakiet anses som sygefravær. Den globale COVID-19 pandemi fortsatte i Q1 2022 som den primære faktor til at målsætningen om et sygefravær niveau under 8,0% ikke blev opfyldt. De opsatte måltal forventes realiseret for 2023.

Som en del af koncernens arbejde med menneskerettigheder, sociale forhold og personaleforhold vurderer ledelsen løbende gennem en risikovurdering, hvor koncernen eventuelt har en negativ påvirkning som kan afhjælpes. På baggrund heraf vurderer ledelsen, om udviklingen giver anledning til at iværksætte nye tiltag, der kan reducere den negative påvirkning af menneskerettigheder, sociale forhold og personaleforhold yderligere. I takt med at sådanne mål udvikles vil koncernen også rapportere på disse mål.

Bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse

Koncernen tolererer ikke bestikkelse eller nogen former for korrupsion og har udarbejdet retningslinjer for etisk adfærd som auditeres af tredjemand som en del af SEDEX (Social Accountability and Ethical Trade). I tillæg til de nuværende retningslinjer og eksterne auditering har virksomheden en whistle-blower ordning, hvor virksomhedens medarbejdere og samarbejdspartnere kan indrapportere eventuel overtrædelse af koncernens retningslinjer for etisk adfærd. Alle ansatte er i 2021 blevet informeret om opdaterede retningslinjer for etisk adfærd, som følge af lovkravet om whistle-blower ordning.

Der er en risiko for korrupsion og bestikkelse ved interaktionen med koncernens leverandørkæde. Der har ikke været konstateret overtrædelse af retningslinjerne for etisk adfærd i 2022, og koncernen vil i kommende år håndtere eventuelle overtrædelser af retningslinjerne rapporteret gennem whistle-blower ordningen.

Nedenstående tabel opsummerer udviklingen:

Væsentlige KPI'er	Måltal	2021	2021
Antal sager, hvor der har været tvivl om overtrædelse af koncernens retningslinjer for etisk adfærd (stk.)	0	0	0
Underleverandører som har underskrevet Code of Conduct (%)	100,0%	99,0%	98,0%

Ledelsesberetning

Beretning

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar, fortsat

Regnskabspraxis for lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

Koncernens redegørelse om ESG opererer med alternative performanceindikatorer ud over omsætning. Disse faktorer udtrykker virksomhedens produktionsmængder, således at udledning og energiforbrug sættes i forhold til en given produceret mængde, eksempelvis mængde af virksomhedens produkt i ton, kilogram m.v. for at udregne emissions- og energiintensitet.

Ved alle rapporteringer er denne faktor beregnet ud fra den faktisk producerede mængde, inklusive delprocesser, som virksomheder benytter i egen proces og ikke de solgte mængder. Dette gøres fordi energiforbruget, og dermed også udledningen, følger den producerede mængde og ikke den solgte mængde som findes i koncernregnskabet afsnit om finansielle data.

Der indsamles forbrugsdata for selskaberne i koncernen fra energiregninger og andet til at udregne energiforbruget.

Målepunkter for øvrige forhold, herunder vedrørende menneskerettigheder, sociale forhold og personaleforhold rapporteres i reelle tal og i henhold til The International Bill of Human Rights samt de otte kernekonventioner fra The International Labour Organization.

Det samlede antal ulykker, defineret som ulykker på arbejde, der fører til fravær ud over den dag, hvor ulykken skete. Arbejdsulykkesfrekvensen udregnes som ulykker, som sker på arbejde, eller mens man udfører arbejde relateret til ansættelsen.

Der måles på andelen af kvinder med ledelsesansvar, samt kvinder i øverste ledelseslag. Ledere defineres som personer med personaleansvar, mens øverste ledelseslag defineres som medlemmer af direktionen eller senior ledergruppe.

Andelen af leverandører, der formelt har bekræftet, de lever op til Code of Conduct måles i forhold til værdi af indkøb fra leverandørerne. Godkendelse opnås, hvis leverandøren enten har underskrevet virksomhedernes Code of Conduct eller har egen politik/Code of Conduct, der er på niveau med kravene i virksomhedernes Code of Conduct.

For anti-korruption måles på mængden af den relevante arbejdsstyrke, dvs. typisk ledelse, salg, indkøb og andre med ekstern kontakt, som formelt har bekræftet, at de følger politikken.

Whistleblowerordningen gælder for koncernen som helhed, og der rapporteres for denne som en helhed. Der kategoriseres mellem samlede antal indberetninger, sager, som er inden for ordningens rammer, sager, som har ført til forebyggende/korrigerende handlinger og sager, som er overført til en ekstern instans. Der rapporteres for kalenderåret, således at sager, der indberettes i kalenderåret, vil tælle med, men hvis den pågældende sag overføres til året efter, vil den først blive rapporteret som enten forebyggende/korrigerende handlinger eller overførsel til en ekstern instans i det efterfølgende år.

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernen tror på, at mangfoldighed blandt medarbejderne, herunder ligelig fordeling af kønnene, bidrager positivt til arbejdsmiljøet og styrker virksomhedens performance og konkurrenceevne.

I alle led af virksomheden arbejdes der på at sikre lige muligheder for mænd og kvinder. Koncernen har et mål om, at der ikke er underrepræsenteret køn i bestyrelsen og direktionen. Status er nu, at de fire medlemmer af bestyrelsen i koncernen er mænd og selskabets direktion består af to medlemmer – en mand og en kvinde. For bestyrelsen bestræber koncernen sig på, hvis muligt at opnå en ligelig fordeling, altså én kvinde i bestyrelsen inden 2025. Koncernens målsætning er dog ikke opfyldt pr. 31. december 2022, da der i løbet af året ikke har været nyvalg til bestyrelsen. Bestyrelsen udgøres på nuværende tidspunkt af personer med kommercielle kompetencer matchende koncernens strategiske udvikling, hvorfor en udskiftning af bestyrelsen ikke forventes i den nærmeste fremtid. I tilfælde af udskiftning vil koncernen bestræbe sig på at inddrage denne målsætning i beslutningstagningen.

Ledelsesberetning

Beretning

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn, fortsat

I koncernen er det endvidere målsætningen, at der heller ikke er underrepræsenteret køn i de øvrige ledelsesniveauer. Ultimo 2022 er der 14 ledere i mellemliderniveauet, hvoraf cirka 43% er kvinder og cirka 57% er mænd. Det vurderes derfor ligeledes, at målsætningen om ligestilling i virksomhedens øvrige ledelsesniveauer er opnået.

I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er det målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater. Princippet gælder for såvel interne jobopslag som eksterne.

Redegørelse for koncernens dataetik

IT-systemer, netværk og relaterede processer er kritiske for koncernens evne til at levere sine produkter. Det medfører at koncernen er sårbar for systemnedbrud, cyber-angreb og forstyrrelse af driften.

Koncernen er derfor afhængig af en kontinuerlig udvikling og implementering af forbedringer for at sikre en fortsat evne til at levere sine produkter og har i 2022 forstærket sin indsats på området.

Koncernen foretager som led i sin drift dataindsamling og -anvendelse med henblik på at betjene koncernens interessenter samt den løbende udvikling og implementering af forbedringer til IT-infrastrukturen. Nedenfor er de retningslinjer beskrevet, hvorefter dette gennemføres.

Indsamling af data

Koncernen indsamler data for at sikre levering af medicinske tekstilprodukter til healthcare-sektoren og for at kunne servicere kunder i tilfælde af reklamationer eller forespørgsler på specifikke ordrer samt specifikke lovgivningskrav for healthcare produkter.

Som udgangspunkt vil data på kunder blive indsamlet i forbindelse med salg og levering af produkter og serviceydelser. De data, som koncernen anvender, kan både være af personhenførbare og ikke-personhenførbare karakter. Dette kan eksempelvis være data såsom; navn, adresse, telefonnummer, e-mailadresse m.m.

Data på kunder indsamles primært gennem koncernens ERP-system, men koncernen kan også benytte sig af en ekstern leverandør ifm. dataindsamling og -behandling. I de tilfælde hvor dataindsamling og -behandling indeholder personhenførbare data, og den pågældende leverandør er databehandler, eller koncernen deler relevant data med en tredjepart (f.eks. transportør), vil der være indgået en databehandleraftale, som sikrer, at leverandøren udelukkende behandler de personhenførbare data efter gældende lovgivning og instruks.

Data lagres så vidt muligt udelukkende i koncernens interne systemer.

Anvendelse af data

Koncernen benytter primært de indsamlede data ifm. ordrebehandling, dvs. ordrebekræftelse og levering, og eventuelle opfølgende reklamationer eller forespørgsler.

Data indsamlet af koncernen eller eksterne leverandører på vegne af koncernen, sælges ikke til tredjeparter. Anvendelse af data i det daglige arbejde og lagring af data, er operationaliseret og systematiseret via interne procedurer og politikker på tværs af koncernen.

Retningslinjerne for dataetik forpligter alle ledere og medarbejdere i koncernen. Her har ledere et særligt ansvar og skal gå forrest som et godt eksempel samt sikre, at alle medarbejdere er informeret og efterlever retningslinjerne.

Koncernen prioriterer, at medarbejdere er velinformerede om dataetik, datasikkerhed og omgang med persondata.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for koncernens dataetik, fortsat

Anvendelse af data, fortsat

Der tilstræbes en åben og ikke dømmende kultur blandt medarbejdere, hvor åbenhed omkring fejl og problemer fører til forbedring. Udfordringer og dilemmaer kan opstå i forhold til behandling af data. Forudsætningen for en sådan kultur er, at medarbejderne tør stå frem og indrømme eller påpege fejl for eksempel gennem indberetning af operationelle hændelser eller via koncernens nyetablerede whistleblowerordning.

Sikkerhed

I forbindelse med implementering af nye IT-systemer og teknologier generelt, vil koncernens IT-afdeling blive inddraget og være ansvarlig for at sikre IT-sikkerheden. Derudover vil det altid blive undersøgt hvorvidt de anvendte og lagrede data indeholder personhenførbare data, og såfremt dette er tilfældet, vil koncernens GDPR-ansvarlige blive involveret, for at sikre at databeskyttelsesforordningen bliver overholdt.

Sletning af data

Koncernen giver garanti på sine produkter, og til dette formål opretholder den, indenfor en relevant periode, adgang til ikke-personhenførbare data, såsom ordrespecifikationer, leveringsadresser m.v.

Kunder har ret til indsigt i, hvilke data, koncernen lagrer om dem og ret til at forlange disse data rettet eller slettet, såfremt data er ukorrekt, ufuldstændig eller irrelevant. Enhver kunde, som ønsker at udøve denne ret, skal kontakte koncernens salgsorganisation.

Desuden sikrer koncernen, at disse data ikke opbevares i et længere tidsrum, end det er nødvendigt til de formål, hvortil de pågældende oplysninger behandles.

Kunder kan derved ligeledes udøve retten til at blive "glemt", hvilket betyder, at kundens personlige data slettes, når data anonymiseres, ved at slette sammenhængen til kundens identitet.

Ansvar

Det overordnede ansvar i forbindelse med beslutninger, anvendelse og implementering af nye teknologier samt brugen af ikke-personhenførbare og personhenførbare data er forankret hos koncernens direktion.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Resultatopgørelse

tDKK	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Nettoomsætning	2	243.715	207.913	973	822
Produktionsomkostninger	3	-192.568	-156.738	-1.818	-1.688
Bruttoresultat		51.147	51.175	-845	-866
Distributionsomkostninger	3	-31.656	-26.136	0	0
Administrationsomkostninger	3, 4	-15.634	-14.915	-160	-133
Resultat af primær drift		3.857	10.124	-1.005	-999
Andre driftsindtægter		419	3.240	0	0
Resultat før finansielle poster		4.276	13.364	-1.005	-999
Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed	9	0	0	370	7.513
Finansielle indtægter	5	1.944	586	1.397	126
Finansielle omkostninger		-3.707	-3.913	-629	-627
Ordinært resultat før skat		2.513	10.037	133	6.013
Skat af ordinært resultat	6	-2.056	-3.694	324	330
Årets resultat		457	6.343	457	6.343

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Balance

tDKK	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	7				
Patenter og licenser		108	150	0	0
Erhvervede rettigheder		2.772	4.665	0	0
Goodwill		100.556	106.604	0	0
		<u>103.436</u>	<u>111.419</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver					
	8				
Grunde og bygninger		20.762	24.239	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		27.516	20.076	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.081	1.273	0	0
Materielle anlæg under udførelse		2.595	1.823	0	0
		<u>54.954</u>	<u>47.411</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
	9				
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		0	0	128.733	135.095
Andre tilgodehavender		5.425	6.037	5.425	6.037
		<u>5.425</u>	<u>6.037</u>	<u>134.158</u>	<u>141.132</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>163.815</u>	<u>164.867</u>	<u>134.158</u>	<u>141.132</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Råvarer og hjælpematerialer		22.379	16.080	0	0
Varer under fremstilling		7.243	4.627	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		9.671	7.751	0	0
		<u>39.293</u>	<u>28.458</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.433	29.489	0	0
Udskudt skat	10	877	748	326	2
Tilgodehavende skat		800	212	800	212
Andre tilgodehavender		7.670	5.608	109	115
Periodeafgrænsningsposter	11	651	1.103	0	0
		<u>48.431</u>	<u>37.160</u>	<u>1.235</u>	<u>329</u>
Likvide beholdninger		<u>2.787</u>	<u>2.573</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>90.511</u>	<u>68.191</u>	<u>1.235</u>	<u>329</u>
AKTIVER I ALT		<u>254.326</u>	<u>233.058</u>	<u>135.393</u>	<u>141.461</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Balance

tDKK	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
PASSIVER					
Egenkapital					
Aktiekapital	12	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserve for valutakursreguleringer		-434	-400	0	0
Overført resultat		100.047	99.590	99.613	99.190
Aktionærer i Zefyr Invest II A/S' andel af egenkapital		109.613	109.190	109.613	109.190
Minoritetsinteresser		0	0	0	0
Egenkapital i alt		109.613	109.190	109.613	109.190
Hensættelser					
Udskudt skat	10	0	688	0	0
Andre hensatte forpligtelser	13	925	523	0	0
		925	1.211	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter	14	31.016	42.973	14.592	22.265
Anden gæld		15.323	19.241	1.250	2.500
		46.339	62.214	15.842	24.765
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	10.049	9.788	5.765	5.765
Kreditinstitutter	14	57.129	26.681	3.296	1.518
Leverandørgæld		13.895	10.253	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	800	203
Selskabsskat		713	605	0	0
Anden gæld		15.663	13.116	77	20
		97.449	60.443	9.938	7.506
Gældsforpligtelser i alt		143.788	122.657	25.780	32.271
PASSIVER I ALT		254.326	233.058	135.393	141.461
Anvendt regnskabspraxis	1				
Kontraktlige forpligtelser	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				
Resultatdisponering	18				

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Koncernpengestrømsopgørelse

tDKK	Note	2022	2021
Regnskabsårets resultat		457	6.343
Reguleringer	19	18.563	22.265
Ændring i varebeholdninger		-10.835	-1.997
Ændring i tilgodehavender		-10.554	-4.846
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser		4.216	135
Pengestrøm fra ordinær drift		1.847	21.900
Betalt skat		-3.353	-2.283
Pengestrøm fra driftsaktivitet		-1.506	19.617
Investering i immaterielle anlægsaktiver		0	-69
Investering i materielle anlægsaktiver		-16.991	-12.147
Salg af materielle anlægsaktiver		92	29
Ændring i finansielle anlægsaktiver		612	974
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-16.287	-11.213
Afdrag på langfristet gæld		-11.697	-15.320
Ændring på kassekredit		30.448	9.147
Udbetalt udbytte		-744	-1.100
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		18.007	-7.273
Regnskabsårets pengestrøm		214	1.131
Likvide beholdninger 1. januar 2022		2.573	1.442
Likvide beholdninger 31. december 2022		2.787	2.573

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Egenkapitalopgørelse

tDKK

Koncern	Note	Virksom- heds- kapital	Reserve for valuta- kursregu- leringer	Overført resultat	I alt	Mino- ritets- inte- resser	Egen- kapital i alt
Saldo 1. januar 2022		10.000	-400	99.590	109.190	0	109.190
Valutakursreguleringer, udenlandske enheder m.v.		0	-34	0	-34	0	-34
Overført, jf. resultat- disponering	18	0	0	457	457	0	457
Saldo 31. december 2022		<u>10.000</u>	<u>-434</u>	<u>100.047</u>	<u>109.613</u>	<u>0</u>	<u>109.613</u>

Modervirksomhed	Note	Virksom- heds- kapital	Nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Egen- kapital i alt
Saldo 1. januar 2022		10.000	0	99.190	109.190
Valutakursreguleringer, udenlandske enheder m.v.		0	-34	0	-34
Overført, jf. resultatdisponering	18	0	370	87	457
Betalt udbytte fra datterselskab		0	-6.697	6.697	0
Udligning – opskrivning negativ		0	6.361	-6.361	0
Saldo 31. december 2022		<u>10.000</u>	<u>0</u>	<u>99.613</u>	<u>109.613</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zefyr Invest II A/S for perioden 1. januar – 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges i hele tusinde kr. (tDKK).

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indregnes 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.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Zefyr Invest II A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagende virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de tilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag, der er betinget af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdi. Herved indregnes der goodwill vedrørende minoriteternes andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden, indregnes forskellen mellem vederlaget og den bogførte værdi direkte på egenkapitalen.

Ved udstedelse af put-optioner, som en del af købsvederlaget ved virksomhedssammenslutninger, betragtes de put-optioner, som minoritetsinteresser modtager, som indløst på overtagelsestidspunktet. Minoritetsinteressen fjernes, og en gældsforpligtelse indregnes til dagsværdi ved første måling.

Dagsværdien opgøres som nutidsværdien af udnyttelseskursen på optionen. Efterfølgende regulering af værdien indregnes i resultatopgørelsen som finansielle omkostninger.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontorumkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter-/omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt linje. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v. samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af periodens resultat

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 danske selskaber 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.

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer på koncernens forretningsområder. Brugstiden vurderes at kunne skønnes pålideligt, og denne er derfor fastsat til 20 år, da der er tale om en strategisk investering med en stærk markedsposition og en langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte 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 kostpris kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. 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 økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Gevinst eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettighederne afskrives over den økonomiske levetid, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, og distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse 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.

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med regnskabspraksis i koncernregnskabet.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, udarbejdes en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris.

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation på værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutaomregning

Reserve for valutaomregning omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurs sikrer virksomhedens nettoinvestering i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto skatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetspåvirkningen ved køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til aktionærerne.

Likvider

Likvider omfatter af kontanter og bankindeståender.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysninger følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejds-kapital
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

tDKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021

2 Segmentoplysninger

Nettoomsætning på aktiviteter – primært segment:

Medicinske tekstiler	243.715	207.913	0	0
Øvrige aktiviteter	0	0	973	822
	<u>243.715</u>	<u>207.913</u>	<u>973</u>	<u>822</u>

Nettoomsætning på geografi – sekundært segment:

Hjemmemarked	21.135	18.006	973	822
EU	200.300	169.303	0	0
Øvrige lande	22.280	20.604	0	0
	<u>243.715</u>	<u>207.913</u>	<u>973</u>	<u>822</u>

3 Medarbejderforhold

Lønninger	63.215	58.638	113	113
Pensioner	1.972	2.003	0	0
Andre omkostninger til social sikring	16.239	15.833	0	0
	<u>81.426</u>	<u>76.474</u>	<u>113</u>	<u>113</u>

Vederlag til direktionen	0	0	0	0
Vederlag til bestyrelse	113	113	113	113
	<u>113</u>	<u>113</u>	<u>113</u>	<u>113</u>

Koncernen har i 2022 beskæftiget 583 medarbejdere i gennemsnit (2021: 568).
Moderselskabet har udover direktionen ikke beskæftiget medarbejdere i 2022 (2021: 0).

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Samlet honorar til EY	403	416	17	20
Honorar vedrørende lovpligtig revision	253	279	17	20
Skattemæssig rådgivning	116	112	0	0
Andre ydelser	34	25	0	0
	<u>403</u>	<u>416</u>	<u>17</u>	<u>20</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

tDKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
5 Finansielle indtægter				
Andre finansielle poster	1.944	586	1.382	126
Renter fra tilknyttede virksomheder	0	0	15	0
	<u>1.944</u>	<u>586</u>	<u>1.397</u>	<u>126</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.869	3.653	0	-332
Årets regulering af udskudt skat	-818	151	-324	2
Regulering af skat for tidligere år	0	-104	0	0
	<u>2.051</u>	<u>3.700</u>	<u>-324</u>	<u>-330</u>
Årets skat fordeles således:				
Skat af årets resultat	2.056	3.694	-324	-330
Skat af egenkapitaltransaktioner	-5	6	0	0
	<u>2.051</u>	<u>3.700</u>	<u>-324</u>	<u>-330</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver				
		Koncern		
		Patenter og licenser	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. januar 2022		225	9.798	120.969
Tilgang i årets løb		0	0	0
Kostpris 31. december 2022		<u>225</u>	<u>9.798</u>	<u>120.969</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022		75	5.133	14.365
Årets afskrivninger		42	1.893	6.048
Ned- og afskrivninger 31. december 2022		<u>117</u>	<u>7.026</u>	<u>20.413</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		<u>108</u>	<u>2.772</u>	<u>100.556</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

tDKK	Koncern			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2022	32.655	31.940	1.845	1.823
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Overført	0	1.823	0	-1.823
Tilgang i årets løb	311	10.689	3.396	2.595
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	32.966	44.452	5.241	2.595
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	8.416	11.864	572	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Årets afskrivninger	3.788	5.072	588	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	12.204	16.936	1.160	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	20.762	27.516	4.081	2.595
Heraf finansielle leasingaktiver	13.415	0	0	0

9 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Modervirksomhed	
	Andre tilgodehavender	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022	6.037	140.650	140.650	6.037
Afgang i årets løb	-612	0	0	-612
Kostpris 31. december 2022	5.425	140.650	140.650	5.425
Værdireguleringer 1. januar 2022	0	-5.555	-5.555	0
Valutakursreguleringer	0	-35	-35	0
Årets resultat	0	370	370	0
Udbytte til moderselskabet	0	-6.697	-6.697	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	0	-11.917	-11.917	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	5.425	128.733	128.733	5.425

Merværdier ved første indregning af dattervirksomheden udgør tDKK 126.246, heraf udgør goodwill tDKK 120.969.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

Navn	Hjemsteds-kommune	Selskabs-kapital	Stemme- og ejerandel
Tytex A/S	Ikast	25.750 tDKK	90,0%
Tytex GmbH	Tyskland	77 tEUR	90,0%
Tytex Inc.	USA	3.464 tUSD	90,0%
Tytex Slovakia s.r.o.	Slovakiet	7.933 tEUR	90,0%

Der henvises til koncernoversigten side 7 for oplysninger om de tilknyttede virksomheder i koncernen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

10 Udskudt skat/udskudt skatteaktiv

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Hensættelse til udskudt skat pr. 1. januar 2022	-60	-213	-2	-4
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	2	0	0
Regnskabsårets regulering af udskudt skat	-817	151	-324	2
	<u>-877</u>	<u>-60</u>	<u>-326</u>	<u>-2</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	-877	-748	-326	-2
Udskudte skatteforpligtelser	0	688	0	0
	<u>-877</u>	<u>-60</u>	<u>-326</u>	<u>-2</u>

Udskudte skatteaktiver består af merafskrivningsmuligheder og fremførbare underskud. Ledelsen har på baggrund af budgetter og fremskrivninger vurderet, at det er sandsynligt, af skatteaktiver kan udnyttes i fremtidige skattepligtige positive indkomster.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje.

12 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 10.000.000 stk. aktier á 1 kr.

Aktiekapitalen er siden stiftelsen 1. juli 2019 blevet forhøjet med 9.600.000 stk. aktier á 1 kr. Der har ikke i øvrigt været ændringer i aktiekapitalen siden selskabets stiftelse. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

13 Andre hensatte forpligtelser

	Koncern	
	2022	2021
Andre hensættelser pr. 1. januar 2022	523	442
Årets regulering	402	81
	<u>925</u>	<u>523</u>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
0-1 år	0	0
2-5 år	925	523
	<u>925</u>	<u>523</u>

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Kreditinstitutter				
Langfristet	31.015	42.973	14.592	22.265
Kortfristet	10.049	9.788	5.765	5.765
Kassekredit	57.129	26.681	3.296	1.518
	98.193	79.442	23.653	29.548
Anden gæld				
Langfristet	15.323	19.241	1.250	2.500
Gældsforpligtelser i alt	113.516	98.683	24.903	32.048
Gældsforpligtelser er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	46.338	62.214	15.842	24.765
Kortfristede gældsforpligtelser	67.178	36.469	9.061	7.283
	113.516	98.683	24.903	32.048
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år, fra regnskabsårets udløb	15.323	19.070	1.250	2.500

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
tDKK				
Kontraktlige forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser fra operationel leasing:				
Efter 5 år	1.575	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.113	2.189	0	0
Langfristet del	5.688	2.189	0	0
Inden for 1 år	1.830	1.727	0	0
	7.518	3.916	0	0

Eventualforpligtelser (modervirksomhed)

Modervirksomheden er sambeskattet med Tytex A/S. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med sambeskattede danske selskaber for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers tilgodehavende pr. 31. december 2022 udgør tDKK 800 (2021: tDKK 212). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der afgivet virksomhedspant på tDKK 10.000 med pant i følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Goodwill og andre immaterielle rettigheder	25	45
Varelager	900	281
Produktionsanlæg og maskiner	650	325
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.744	993
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.668	1.551

Pantet i varelager, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar omfatter endvidere transport i skadeserstatning vedrørende de pantsatte aktiver

Derudover er der for gæld til kreditinstitutter afgivet pant i dattervirksomheds tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, tDKK 15.349 (2021: tDKK 12.620).

Koncernen har afgivet ikke-pantsætningserklæring i dets aktiver overfor kreditinstitut.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er aktier i dattervirksomhed pantsat.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheds gæld til kreditinstitut, der pr. 31. december 2022 udgør tDKK 53.833 (2021: tDKK 25.163).

Selskabet har en retlig forpligtelse til at erhverve kapitalandele i dattervirksomhed, nom. tDKK 2.575 (2021: tDKK 2.575), der er indregnet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ingen har bestemmende indflydelse

Øvrige nærtstående parter

Hoffmann Capital 3 ApS, Nordre Dokkaj 1, 1., 6700 Esbjerg	Aktionær
Torskekaj Invest ApS, Nordre Dokkaj 1, 1., 6700 Esbjerg	Aktionær
Holdingselskabet af 01.03.1999 ApS, Kongensgade 95, Esbjerg	Aktionær
Graakjær Lund Holding A/S, Ravnsbjergvej 2, 6710 Esbjerg	Aktionær
Tytex A/S	Dattervirksomhed
Tytex GmbH, Tyskland	Dattervirksomhed
Tytex Slovakia s.r.o., Slovakiet	Dattervirksomhed
Tytex Inc., USA	Dattervirksomhed
Birgitte Nygaard Jørgensen, Juulsvej 2, 6800 Varde	Direktør
Lars Stagaard Jensen, Troldhøjvænget 39, 6800 Varde	Direktør
Kurt Bering Sørensen, Frisvadvej 65, 6800 Varde	Bestyrelsesformand
Johnny Haahr, Spangsbjerg Kirkevej 100, 13., 6700 Esbjerg	Bestyrelsesmedlem
Tommy Gundelund Jespersen, Knudmoseparken 160, 7400 Herning	Bestyrelsesmedlem
Torben Paulin, Jordrupvej 3, 6600 Vejen	Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7, hvilket har været ingen i indværende regnskabsår.

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Hoffmann Capital 3 ApS, Nordre Dokkaj 1, 3., 6700 Esbjerg
Torskekaj Invest ApS, Nordre Dokkaj 1, 3., 6700 Esbjerg
Holdingselskabet af 01.03.1999 ApS, Kongensgade 95, 6700 Esbjerg
Graakjær Lund Holding A/S, Ravnsbjergvej 2, 6710 Esbjerg

18 Resultatdisponering

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	370	7.513
Overført resultat	457	6.343	87	-1.170
	457	6.343	457	6.343

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2022

Noter

19 Pengestrømsopgørelse – reguleringer

	Koncern	
	2022	2021
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	17.339	17.647
Skat af årets resultat	2.056	3.694
Valutakursregulering	-39	-6
Andre reguleringer	-793	930
	<u>18.563</u>	<u>22.265</u>