

Tytex A/S

Industrivej 21, 7430 Ikast

CVR-nr. 45 07 58 18

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2016

Dirigent:


.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Tytex A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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.

Ikast, den 28. april 2016

Direktion:

Jan Dam

Bestyrelse:

Christian Jørgensen
formand

Mads Andersen

Jesper Boysen

Jesper Jul Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tytex A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tytex A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.


Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 28. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor


Kim R. Mortensen
statsaut. revisor

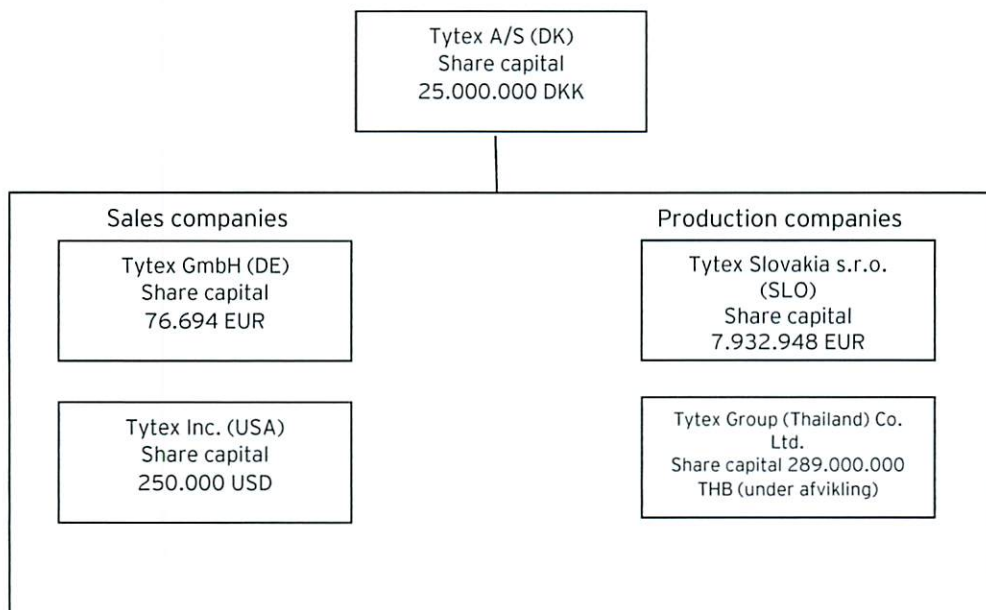
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Tytex A/S
Adresse, postnr. by	Industrivej 21 7430 Ikast
CVR-nr.	45 07 58 18
Stiftet	1971
Hjemstedskommune	Ikast-Brande Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.tytex.dk
E-mail	mail@tytex.dk
Telefon	96 60 42 00
Telefax	96 60 42 01
Bestyrelse	Christian Jørgensen, formand Mads Andersen Jesper Boysen Jesper Jul Christensen
Direktion	Jan Dam
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Tytex A/S er 97 % ejet datterselskab af Vernal A/S.

Vernal A/S er et 100 % ejet datterselskab af Equity Datterholding 7 ApS (STA).

Equity Datterholding 7 ApS (STA) er et 100 % ejet datterselskab af LDE Holding 7 ApS.

LDE Holding 7 ApS er et 100 % ejet datterselskab af LD Equity 2 K/S.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	219.583	232.176	233.058	236.172	234.607
Bruttoresultat	58.364	64.445	68.315	76.228	74.272
EBITDA før restruktureringsomkostninger	32.492	36.443	31.568	35.591	33.766
Resultat af ordinær primær drift	11.389	11.791	7.299	17.275	12.844
Resultat af primær drift	11.601	12.423	8.660	16.097	14.396
Resultat af finansielle poster	-3.424	-2.818	-9.017	-7.473	-10.450
Årets resultat	5.166	9.978	-5.281	2.340	1.624
Balancesum					
Balancesum	196.878	232.738	237.854	271.902	284.560
Egenkapital	35.749	41.294	31.367	63.847	88.716
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	28.372	28.958	17.074	23.066	13.469
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-2.724	-3.441	-7.070	-547	-5.770
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-19.256	-15.053	-14.763	-21.133	-25.914
Pengestrøm i alt	6.392	10.464	-4.759	1.386	-18.215
Nøgletal					
Overskudsgrad	5,3 %	5,4 %	3,7 %	6,8 %	6,1 %
Afkast af den investerede kapital	5,9 %	5,3 %	3,6 %	5,9 %	5,1 %
Bruttomargin	26,6 %	27,8 %	29,3 %	32,3 %	31,7 %
Likviditetsgrad	95,6 %	90,6 %	76,8 %	55,8 %	73,8 %
Egenkapitalandel (soliditet)	18,2 %	18,0 %	13,2 %	23,5 %	31,2 %
Egenkapitalforrentning	13,3 %	27,3 %	-11,1 %	11,3 %	1,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	586	615	633	598	609

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens hovedaktiviteter

Tytex A/S varetager salg og markedsføring samt produktion og logistik af medicinske tekstilprodukter til healthcare.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Tytex A/S har fokus på produktion og salg af medicinske tekstiler inden for områderne inkontinens, ortopædi, graviditet og fixeringsprodukter.

Kunderne er typisk producenter, større forhandlere og distributører. Produktionen samt langt den overvejende del af salget sker i de udenlandske datterselskaber.

Omsætningen viser et fald på 5,4 % fra 232,2 mio. kr. i 2014 til 219,6 mio. kr. i 2015. Faldet i nettoomsætningen skyldes primært et fortsat prispres på inkontinensmarkedet. Tytex A/S oplevede pæne vækstrater på graviditets- og fixeringsområderne i 2015.

Resultatet i både 2015 og 2014 er præget af restruktureringsomkostninger i forbindelse med nedlukning af fabrik i Thailand. Produktionsbygningen i Thailand er sat til salg og forventes solgt i 2016. Der er i 2015 udgiftsført 9,9 mio. kr. på grund af nedskrivning af produktionsbygning og fratrædelsesgodtgørelse. I 2014 udgjorde nedskrivninger på materielle anlægsaktiver og fratrædelsesgodtgørelser i alt 12,8 mio. kr.

Resultat af den primære drift blev 11,6 mio. kr., et fald på 0,8 mio. kr. sammenlignet med 2014 resultatet på 12,4 mio. kr. Distributionsomkostningerne i 2015 er 3,5 mio. kr. lavere end i 2014, og administrationsomkostningerne er 2,2 mio. kr. lavere end året før. Årets resultat i 2015 udgør 5,1 mio. kr. imod 10,0 mio. kr. i 2014.

Der er stort fokus på cash flow og likviditet. Pengestrømmen fra primær drift blev 35,9 mio. kr. inkl. positiv ændring i driftskapitalen på 3,5 mio. kr., hvilket anses som meget tilfredsstillende.

På baggrund af faldet i nettoomsætningen, anses resultatudviklingen i 2015 som tilfredsstillende.

Investeringer

Tytex A/S har i årets løb investeret både i vedligeholdelse af den eksisterende produktionskapacitet samt investeret i at udbygge kapaciteten af santonimaskiner. Der er i regnskabsåret investeret 3,0 mio. kr. i materielle anlægsaktiver. I 2014 var investeringerne på 4,1 mio. kr.

De seneste års samlede investeringer i materielle anlægsaktiver forventes på sigt at forbedre koncernens omsætning og konkurrenceevne.

Forventninger til fremtiden

Tytex A/S forventer resultatforbedringer i de kommende år. Tytex A/S har i de seneste år gennemført en omfattende restrukturering af sin produktions- og salgsstruktur, og der er i de kommende år planlagt yderligere effektivisering. Tytex A/S har desuden øget det salgsmæssige fokus på udvalgte forretningsområder.

Risikoforhold

Generelle risici

Tytex A/S sælger primært forskellige færdigvarer til healthcare-sektoren, særligt inden for området inkontinens. Behovet/markedet er stabilt, geografisk er der vækstpotentialer. Her vurderes ikke at være væsentlige generelle risici, når der bortses fra risikoen ved at agere i et konkurrencepræget marked.

Ledelsesberetning

Beretning

Finansielle risici

Koncernen er hovedsagelig finansieret med egenkapital, banklån og kassekredit.

Koncernen er afhængig af, at de eksisterende kreditlinjer hos hovedbankforbindelsen opretholdes. Selskabets kreditfaciliteter hos hovedbankforbindelsen genforhandles hvert år i forbindelse med selskabets regnskabsaflægelse.

Koncernen er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveauet. Moderselskabet styrer koncernens finansielle risici centralt og koordinerer koncernens likviditetsstyring, herunder kapitalfrebringelse og placering af overskudslikviditet.

Valutarisici

Koncernens primære afregningsvaluta er EUR og sekundært USD.

Valutakursreguleringer påvirker koncernens resultat, og der foregår løbende tiltag med henblik på at reducere koncernens valutariske risici.

Kursregulering af investeringer i udenlandske datterselskaber indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, idet det er koncernens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Koncernen har væsentlige banklån i EUR og kassekreditter i danske kroner og EUR.

Rentemarginalen til banken er afhængig af koncernens indtjening og dermed dens risikoprofil set ud fra en bankmæssig vurdering.

Samfundsansvar

Der er ikke udarbejdet politikker for samfundsansvar, menneskerettigheder og klimapåvirkning.

Tytex A/S har en målsætning om, at mindst et af selskabets fire bestyrelsesmedlemmer skal være en kvinde inden udgangen af 2017. Der er på nuværende tidspunkt ingen kvinder i bestyrelsen. Der har ikke været nyvalg til bestyrelsen i 2015.

Pr. 31. december 2015 er der 6 personer i den øverste daglige ledelse, hvoraf alle er mænd. I øvrige ledelseslag er der yderligere 6 personer, hvoraf 2 er kvinder, svarende til en andel på 33,3 %. Tytex A/S har en generel politik om at fremme andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen. Målsætningen må dog ikke være i strid med andre ansættelsesvilkår.

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.

Medarbejderforhold

Der beskæftiges gennemsnitlig 586 medarbejdere i regnskabsåret heraf 25 i moderselskabet.

Ledelsesberetning

Beretning

Miljøforhold

Det er koncernens politik at gennemføre sine aktiviteter med den mindst mulige belastning af det indre og det ydre miljø, inden for de givne tekniske og økonomiske ressourcer.

Således er Tytex Gruppen certificeret efter ISO 9001: 2008, ISO 14001: 2004 og ISO 13485: 2012. 95 % af koncernens produkter er Oeko-Tex certificeret, og virksomheden er desuden SEDEX registreret (Social Accountability) og auditeret uden anmærkninger.

Tytex Gruppen har forbedringsmål og dertil hørende handlingsplaner med månedlige opfølgninger inden for kvalitet og miljø, dækkende alle relevante processer.

På alle leverandører anvendes et Code of Conduct samtidig med, at der er etableret et system for leverandører fra udvælgelse over kvalifikation til opfølgning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tytex A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Tytex A/S samt dattervirksomheder, hvori Tytex A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 samt 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 og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets 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 kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Vernal-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.

LDE Holding 7 ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraxis

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Gevinst eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til 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	3-5 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, 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

Sale and leaseback-transaktioner

Gevinst eller tab ved en sale and leaseback-transaktion, som resulterer i en finansiel leasingaftale, udskydes og amortiseres proportionelt med bruttoleasingydelse over aftalens løbetid.

Gevinst ved en sale and leaseback-transaktion, som resulterer i en operationel leasingaftale, indregnes i resultatopgørelsen straks, såfremt transaktionen er aftalt til dagsværdi, eller salgsprisen er under dagsværdi. Såfremt salgsprisen overstiger dagsværdien, udskydes forskellen mellem salgsværdi og dagsværdi og amortiseres proportionalt med leasingydelse over leasingaftalens løbetid. Tab ved en sale and leaseback-transaktion, som resulterer i en operationel leasingaftale, indregnes i resultatopgørelsen på transaktionstidspunktet, undtagen hvis tabet godtgøres ved fremtidige leasingydelser under dagsværdi. I så fald skal tabet udskydes og amortiseres proportionelt med leasingydelserne over leasingaftalens løbetid.

Finansiel leasing

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet 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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller virksomhedens alternative lånerente. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Operationel leasing

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Tytex A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af aktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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, 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. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien 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 nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud og realisation af kapitalandele.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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 og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, 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 omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser og omstruktureringer m.v. 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under konsolideringspraksis, samt modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af 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

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

Pengestrøm til 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 koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likviditet

Likviditet omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Aktiver i alt, ultimo}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
1	Nettoomsætning	219.583	232.176	6.843	39.256
2	Produktionsomkostninger	-161.219	-167.731	-11.250	-39.743
	Bruttoresultat	58.364	64.445	-4.407	-487
2	Distributionsomkostninger	-25.958	-29.438	-11.514	-13.623
2,3	Administrationsomkostninger	-21.017	-23.216	-13.639	-13.367
	Resultat af ordinær primær drift	11.389	11.791	-29.560	-27.477
4	Andre driftsindtægter	212	1.152	42.711	43.734
4	Andre driftsomkostninger	0	-520	0	0
	Resultat af primær drift	11.601	12.423	13.151	16.257
	Andel af resultat i dattervirksomheder	0	0	-3.618	-8.840
5	Finansielle indtægter	3.367	5.019	2.382	5.286
6	Finansielle omkostninger	-6.791	-7.837	-4.000	-5.146
	Resultat før skat	8.177	9.605	7.915	7.557
7	Skat af årets resultat	-3.011	373	-2.749	2.421
	Årets resultat	5.166	9.978	5.166	9.978
Forslag til resultatdisponering					
	Foreslået udbytte			10.000	10.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-3.618	-8.840
	Overført resultat			-1.216	8.818
				5.166	9.978

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Patenter og licenser	715	1.027	619	1.890
		715	1.027	619	1.890
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	57.464	69.606	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	20.474	25.652	878	582
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	133	222	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	345	234	0	0
		78.416	95.714	878	582
	Finansielle anlægsaktiver				
10	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	65.739	71.053
	Tilgodehavende tilknyttede virksomheder	0	0	3.806	33.744
		0	0	69.545	104.797
	Anlægsaktiver i alt	79.131	96.741	71.042	107.269
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	15.588	16.291	0	0
	Varer under fremstilling	4.296	4.825	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.212	10.466	426	792
		30.096	31.582	426	792
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.282	31.490	1.011	5.747
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.152	34.453	38.702	40.155
13	Udskudt skatteaktiv	6.639	5.701	3.362	3.155
16	Tilgodehavende selskabsskat	68	1.053	0	1.053
	Andre tilgodehavender	5.260	6.086	190	375
11	Periodeafgrænsningsposter	1.566	1.573	1.422	1.401
		78.967	80.356	44.687	51.886
	Likvide beholdninger	8.684	24.059	33	479
	Omsætningsaktiver i alt	117.747	135.997	45.146	53.157
	AKTIVER I ALT	196.878	232.738	116.188	160.426

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	25.000	6.367	0	31.367
Overført via resultatdisponering	0	9.978	0	9.978
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	-2.943	0	-2.943
Valutakursregulering, øvrige	0	3.830	0	3.830
Udbytte	0	-10.000	10.000	0
Skat af egenkapitalposter	0	-938	0	-938
Egenkapital 31. december 2014	25.000	6.294	10.000	41.294
Betalt udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Overført via resultatdisponering	0	-4.834	10.000	5.166
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	-1.224	0	-1.224
Valutakursregulering, øvrige	0	671	0	671
Skat af egenkapitalposter	0	-158	0	-158
Egenkapital 31. december 2015	25.000	749	10.000	35.749

t.kr.	Moderselskab				
	Aktiekapital	Overført resultat	Nettoopskrivning	Udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	25.000	6.367	0	0	31.367
Overført via resultatdisponering	0	8.818	-8.840	10.000	9.978
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	0	-2.941	0	-2.941
Valutakursregulering, øvrige	0	3.828	0	0	3.828
Udloddet udbytte fra datterselskaber	0	3.915	-3.915	0	0
Skat af egenkapitalposter	0	-938	0	0	-938
Overført til overført resultat	0	-15.696	15.696	0	0
Egenkapital 31. december 2014	25.000	6.294	0	10.000	41.294
Betalt udbytte	0	0	0	-10.000	-10.000
Overført via resultatdisponering	0	-1.216	-3.618	10.000	5.166
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	0	-1.224	0	-1.224
Valutakursregulering, øvrige	0	671	0	0	671
Skat af egenkapitalposter	0	-158	0	0	-158
Betalt udbytte fra datterselskaber	0	4.590	-4.590	0	0
Udlignet underskud	0	-9.432	9.432	0	0
Egenkapital 31. december 2015	25.000	749	0	10.000	35.749

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015	2014
	Nettoomsætning	219.583	232.176
	Omkostninger	-187.358	-196.046
	Andre driftsindtægter og -omkostninger, netto	102	632
21	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	32.327	36.762
22	Ændring i driftskapital	3.538	1.080
	Pengestrøm fra primær drift	35.865	37.842
	Renteindtægter, betalt	1.750	1.791
	Renteomkostninger, betalt	-6.792	-7.837
	Pengestrøm fra ordinær drift	30.823	31.796
16	Betalt selskabsskat	-2.451	-2.838
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	28.372	28.958
8	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-55	-192
9	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.013	-4.058
	Salg af materielle anlægsaktiver	344	809
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-2.724	-3.441
	Ændring i langfristede forpligtelser	-2.132	-2.594
	Afdrag på banklån etc.	-3.129	-3.667
	Ændring i mellemværende med tilknyttede virksomheder	-3.995	-8.792
	Udbetalt udbytte	-10.000	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-19.256	-15.053
	Årets pengestrøm	6.392	10.464
	Likvider, primo	-30.966	-41.430
	Likvider, ultimo	-24.574	-30.966

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
1 Nettoomsætning				
<i>Forretningsområder</i>				
Medicinske tekstiler	219.583	232.176	6.843	39.256
<i>Geografiske markeder</i>				
Hjemmemarked	13.658	19.516	1.078	2.835
EU	175.901	181.154	4.986	36.421
Øvrige lande	30.024	31.506	779	0
	<u>219.583</u>	<u>232.176</u>	<u>6.843</u>	<u>39.256</u>
2 Omkostninger				
Gager og lønninger	56.442	60.082	18.301	20.080
Pensioner	1.769	1.720	1.188	1.322
Andre omkostninger til social sikring	12.382	10.971	249	336
Andre personaleomkostninger	2.272	2.460	489	583
	<u>72.865</u>	<u>75.233</u>	<u>20.227</u>	<u>22.321</u>
Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:				
Produktion	45.482	45.196	2.669	3.671
Distribution	12.864	15.619	7.650	9.853
Administration	14.519	14.418	9.908	8.797
	<u>72.865</u>	<u>75.233</u>	<u>20.227</u>	<u>22.321</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>586</u>	<u>615</u>	<u>25</u>	<u>28</u>

I koncernens samlede personaleomkostninger indgår vederlæggelse til direktion og bestyrelse på 3.718 t.kr. (2014: 2.774 t.kr.). Vederlæggelse til direktion og bestyrelse præsenteres samlet i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 1, idet det ellers vil føre til, at der vises særskilt vederlag for direktionen.

I koncernens samlede personaleomkostninger er i 2015 indregnet fratrædelsesgodtgørelser med 1.282 t.kr. (2014: 4.006 t.kr.).

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Oplysning om honorar til generalforsamlingsvalgt revisor er udeladt med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
3 Ned- og afskrivninger				
Immaterielle anlægsaktiver	366	473	1.326	1.487
Materielle anlægsaktiver	20.635	23.547	279	1.134
	<u>21.001</u>	<u>24.020</u>	<u>1.605</u>	<u>2.621</u>
Ned- og afskrivninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:				
Produktion	20.935	23.723	1.605	2.595
Distribution	0	0	0	0
Administration	66	297	0	26
	<u>21.001</u>	<u>24.020</u>	<u>1.605</u>	<u>2.621</u>
4 Andre driftsindtægter og -omkostninger				
Andre driftsindtægter:				
Salg af anlægsaktiver	110	284	168	0
Management fee og provisioner fra datterselskaber	0	0	19.859	19.276
Management fee fra moderselskab	96	96	96	96
Royalty fra datterselskaber	0	0	22.582	24.351
Offentlige tilskud	0	291	0	0
Øvrige, netto	6	481	6	11
	<u>212</u>	<u>1.152</u>	<u>42.711</u>	<u>43.734</u>
Andre driftsomkostninger:				
Tab ved salg af anlægsaktiver	0	-520	0	0
	<u>0</u>	<u>-520</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter				
Bank, gældsbreve og obligationsrenter	22	273	20	6
Valutakursreguleringer	1.617	3.228	1.258	589
Øvrige renteindtægter	0	14	0	0
Tilknyttede virksomheder	1.728	1.504	1.104	4.691
	<u>3.367</u>	<u>5.019</u>	<u>2.382</u>	<u>5.286</u>
6 Finansielle omkostninger				
Kreditinstitutter	-6.787	-7.623	3.283	-4.122
Tilknyttet virksomhed	0	0	716	-863
Øvrige renteomkostninger	-4	-214	1	-161
	<u>-6.791</u>	<u>-7.837</u>	<u>4.000</u>	<u>-5.146</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.470	1.594	2.296	-1.053
Årets regulering af udskudt skat	-492	-706	538	-430
Regulering af skat for tidligere år	-809	-323	73	0
	<u>3.169</u>	<u>565</u>	<u>2.907</u>	<u>-1.483</u>
Årets aktuelle skat fordeles således:				
Resultatopgørelse	3.011	373	2.749	-2.421
Egenkapital	158	938	158	938
	<u>3.169</u>	<u>1.311</u>	<u>2.907</u>	<u>-1.483</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Færdig- gjorte ud- viklings- projekter	Patenter og licenser	I alt
Kostpris 1. januar 2015	2.641	7.315	9.956
Tilgang	0	55	55
Afgang	0	0	0
Valutakursregulering	0	1	1
Kostpris 31. december 2015	<u>2.641</u>	<u>7.371</u>	<u>10.012</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	2.641	6.288	8.929
Afskrivninger	0	366	366
Afgang	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	2	2
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>2.641</u>	<u>6.656</u>	<u>9.297</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>715</u>	<u>715</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>10 år</u>	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Moderselskab		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Patenter, licenser og produktrettigheder	I alt
Kostpris 1. januar 2015	2.641	12.256	14.897
Tilgang	0	55	55
Afgang	0	0	0
Valutakursregulering	0	0	0
Kostpris 31. december 2015	2.641	12.311	14.952
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	2.641	10.366	13.007
Afskrivninger	0	1.326	1.326
Afgang	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	2.641	11.692	14.333
	0	619	619
Afskrives over	5-10 år	10 år	

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2015	98.528	201.379	9.557	1.138	310.602
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	813	325	30	0	1.168
Tilgang	55	2.508	105	345	3.013
Afgang	0	-2.439	-273	-1.138	-3.850
Kostpris 31. december 2015	99.396	201.773	9.419	345	310.933
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	28.922	175.727	9.335	904	214.888
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	311	269	30	0	610
Afskrivninger	4.025	7.742	194	0	11.961
Nedskrivninger	8.674	0	0	0	8.674
Afgang	0	-2.439	-273	-904	-3.616
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	41.932	181.299	9.286	0	232.517
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	57.464	20.474	133	345	78.416
Heraf finansielt leasede aktiver	35.129	0	0	0	35.129
Afskrives over	15-40 år	7 år	3-5 år	-	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncernen ejer på statutidspunktet ingen danske ejendomme.

t.kr.	Moderselskab		
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	9.155	2.555	11.710
Tilgang	575	0	575
Afgang	-605	0	-605
Kostpris 31. december 2015	9.125	2.555	11.680
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	8.573	2.555	11.128
Afskrivninger	279	0	279
Afgang	-605	0	-605
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	8.247	2.555	10.802
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	878	0	878
Afskrives over	7 år	3-5 år	

10 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2015	2014
Kostpris 1. januar	117.997	116.126
Årets afgang (likvidation)	0	1.871
Kostpris 31. december	117.997	117.997
Værdireguleringer 1. januar	-64.419	-71.159
Årets afgang (likvidation)	0	-4.327
Valutakursregulering	-1.224	-2.936
Årets resultat (koncern)	-3.618	-8.840
Årets afgang (udbytter)	-4.589	-3.915
Øvrige reguleringer	0	26.758
Værdireguleringer 31. december	-73.850	-64.419
Regnskabsmæssig værdi 31. december	44.147	53.578
Modregnet i tilgodehavender	19.812	5.794
Overført til underbalance datterselskaber	1.780	11.681
	65.739	71.053
Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Tytex GmbH	Tyskland	100 %
Tytex Inc.	USA	100 %
Tytex Slovakia s.r.o.	Slovakiet	100 %
Tytex Group (Thailand) Co. Ltd. (under afvikling)	Thailand	100 %

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter primært depositum for husleje.

12 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 25.000.000 stk. aktier a 1 kr.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
13 Udskudt skat/udskudt skatteaktiv				
Udskudt skat 1. januar	-2.692	-1.980	-3155	-2.725
Valutakursregulering	6	0	0	0
Regulering tidligere år	-1.627	-6	-745	0
Årets regulering	-492	-706	538	-430
Udskudt skat 31. december	-4.805	-2.692	-3.362	-3.155
Heraf skatteaktiv	-6.639	-5.701	-3.362	-3.155
Heraf skattepassiv	1.834	3.009	0	0
14 Andre hensatte forpligtelser				
Saldo 1. januar	479	680	0	0
Tilgang	36	75	0	0
Anvendt	0	-276	0	0
Andre hensatte forpligtelser 31. december	515	479	0	0
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	515	479	0	0
Andre hensatte forpligtelser 31. december	515	479	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
15 Gæld til kreditinstitutter				
Gældsforpligtelserne fordeles således:				
Kreditinstitutter				
Kortfristet, kassekredit (under 1 år)	33.258	55.024	32.978	55.024
Kortfristet lån på anfordringsvilkår (under 1 år)	54.484	58.054	40.355	45.242
Leasinggæld	37.864	39.835	0	0
Gældsforpligtelser i alt	125.606	152.913	73.333	100.266
Leasinggæld der forfalder efter 5 år udgør 24.904 t.kr.				
Gæld til kreditinstitutter indgår således i balancen:				
Langfristede forpligtelser	35.636	37.768	0	0
Kortfristede forpligtelser	89.970	115.145	73.333	100.266
Gældsforpligtelser i alt	125.606	152.913	73.333	100.266
16 Tilgodehavende/skyldig selskabsskat				
Skyldig selskabsskat 1. januar	-609	959	-1.053	3.864
Regulering primo	818	0	818	0
Årets aktuelle skat inkl. sambeskattede datterselskaber	4.470	1.594	2.296	-1.053
Regulering af skat tidligere år	0	-324	0	0
Betalt selskabsskat i året	-2.451	-2.838	235	-3.864
Skyldig selskabsskat 31. december	2.228	-609	2.296	-1.053
Heraf tilgodehavende skat	-68	-1.053	0	-1.053
Heraf skyldig skat	0	444	0	0
Heraf tilgodehavende tilknyttede virksomheder	2.296	0	2.296	0

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter gevinst ved sale and lease back transaktioner.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Kontraktlige forpligtelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder inden for 5 år med i alt	2.488	4.013	1.982	3.356

Den årlige lejeforpligtigelse udgør 2.032 t.kr. Den resterende lejeperiode udgør 11 måneder.

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med LDE Holding 7 ApS inkl. dattervirksomheder. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med modervirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskaber har ingen skatteforpligtelser pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Følgende koncernselskaber garanterer for moderselskabets (Vernal A/S' og Tytex A/S') gæld til kreditinstitutter:

Tytex Inc.
 Tytex GmbH
 Tytex Slovakia
 Tytex Thailand.

20 Nærtstående parter

Tytex A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Vernal A/S, Danmark ejer 97 % af selskabskapitalen.

Transaktioner med nærtstående parter

Køb og salg af varer samt øvrige transaktioner er sket på markedsvilkår.

Ejerforhold

Disse kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Vernal A/S
 Industrivej 21
 7430 Ikast.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
21 Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		
Primært resultat	11.601	12.423
Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
Af- og nedskrivninger	21.001	24.020
Hensatte forpligtelser	36	-201
Øvrige	-311	520
	<u>32.327</u>	<u>36.762</u>
22 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.486	2.442
Ændring i tilgodehavender	3.039	1.471
Ændring i leverandører og anden gæld	-987	-2.833
	<u>3.538</u>	<u>1.080</u>