



MAKING HEALTHCARE MORE HUMAN

Årsrapport for 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 19. februar 2024

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 1. januar – 31. december 2023 | 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 2023 for Tytex 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 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 31. december 2023.

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 19. februar 2024

Direktion:

Michael Bruun

Peter Raaby Skou

Bestyrelse:

Kurt Bering Sørensen
formand

Lars Stagaard Jensen

Birgitte Nygaard Jørgensen

Helle Egebjerg Kure

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tytex A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tytex A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (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 regnskabsbrugere 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 19. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne-nr.: 21334

Kim R. Mortensen
statsaut. revisor
mne-nr.: 18513

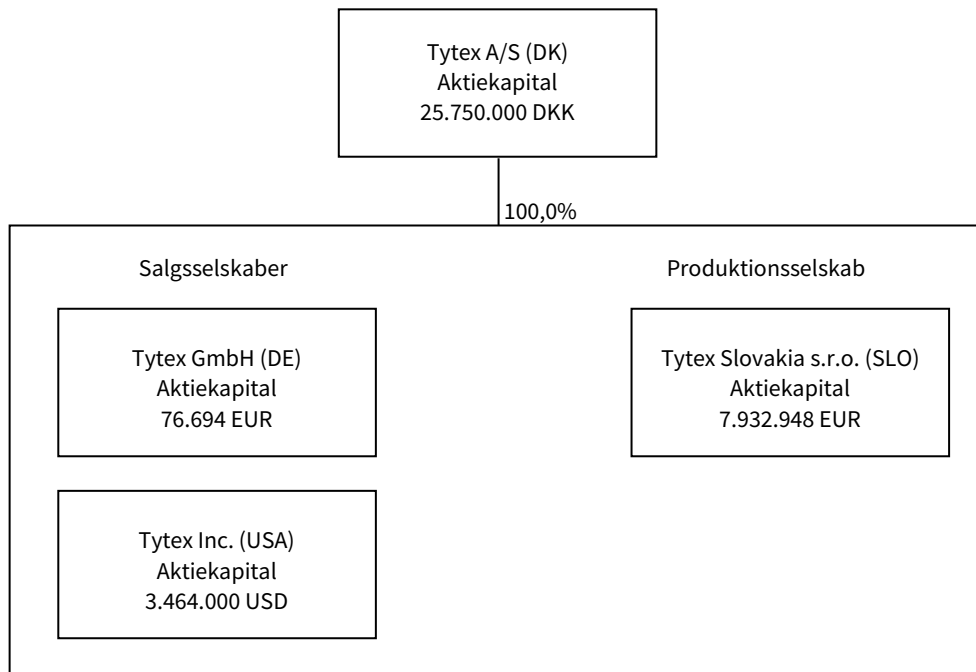
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|---------------------|--|
| Navn | Tytex A/S |
| Adresse, postnr. by | Marsvej 6 7430 Ikast |
| CVR-nr. | 45 07 58 18 |
| Stiftet | 1971 |
| Hjemstedskommune | Ikast-Brande Kommune |
| Regnskabsår | 1. januar – 31. december |
| Hjemmeside | www.tytex.com |
| e-mail | mail@tytex.com |
| Telefon | 96 60 42 00 |
| Bestyrelse | Kurt Bering Sørensen, formand Lars Stagaard Jensen Birgitte Nygaard Jørgensen Helle Egebjerg Kure |
| Direktion | Michael Bruun Peter Raaby Skou |

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Tytex A/S er et 100% ejet datterselskab af Zefyr Invest II A/S.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| ₺DKK | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 67.192 | 59.805 | 62.803 | 61.409 | 58.173 |
| Resultat af primær drift | 18.424 | 13.521 | 22.751 | 21.789 | 16.926 |
| Resultat af finansielle poster | -5.000 | -3.060 | -2.561 | -3.415 | -2.658 |
| Årets resultat | 10.208 | 7.727 | 15.780 | 14.542 | 10.683 |
| Balancesum | 141.950 | 146.479 | 115.962 | 106.076 | 116.827 |
| Egenkapital | 43.766 | 42.874 | 42.627 | 37.854 | 33.233 |
| Pengestrøm fra driftsaktiviteten | 31.825 | -676 | 20.259 | 20.883 | 22.550 |
| Pengestrøm til investeringsaktiviteten | -7.200 | -16.899 | -12.187 | -7.218 | -2.388 |
| Heraf investering i materielle anlægsaktiver | -7.200 | -16.991 | -12.147 | -7.205 | -2.690 |
| Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten | -15.254 | 17.789 | -6.579 | -21.310 | -13.584 |
| Pengestrøm i alt | 9.371 | 214 | 1.493 | -7.645 | 6.578 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 13,0% | 9,2% | 19,6% | 20,5% | 14,5% |
| Likviditetsgrad | 103,9% | 102,3% | 128,7% | 134,0% | 120,2% |
| Egenkapitalandel (soliditet) | 30,8% | 29,3% | 36,8% | 35,7% | 28,4% |
| Egenkapitalforrentning | 23,6% | 18,1% | 39,2% | 40,9% | 27,4% |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 594 | 583 | 568 | 553 | 560 |

Se anvendt regnskabspraksis for beregning af nøgletal.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Tytex A/S udfører udvikling, produktion, salg og markedsføring af medicinske tekstilprodukter til healthcare-sektoren. 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 under de givne forudsætninger udviklet sig tilfredsstillende, men på et lavere niveau i forhold til forventningerne udmeldt ved årets begyndelse. Det realiserede resultat før skat, tDKK 13.424 (2022: tDKK 10.461), er opnået under vanskelige markedsforhold, hvor råvarepriser, logistikomkostninger m.v. har presset indtjeningen og konkurrencesituationen har samtidigt præget af et markant prispres fra konkurrenter i særligt Asien. Dertil har renteutviklingen øget de finansielle omkostninger mere end forventet fra året begyndelse. Begge koncernens kerneforretninger sluttede dog året med fuld udnyttelse af produktionskapaciteten.

Sammenfattende anses årets resultat i 2023 som acceptabelt under de givne markedsforhold, men med en forventning om vækst i både indtjening og omsætning i 2024.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer en økonomisk aktivitet i 2024 på et niveau over det netop afsluttede regnskabsår, og kigger ind i et år med flere potentielle muligheder og nye niches hvor Tytex kan gøre sig gældende.

Til trods for stort prispres fra konkurrenter og lønpres i Slovakiet, er det ledelsens vurdering at resultatet før skat for 2024 vil være på et højere niveau sammenholdt med det netop afsluttede regnskabsår og i intervallet tDKK 15-18.000.

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 der fortsætter ind i 2024.

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, fortsat

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.

Redegørelse om ESG (Environmental, Social and Governance)

Forretningsmodel

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

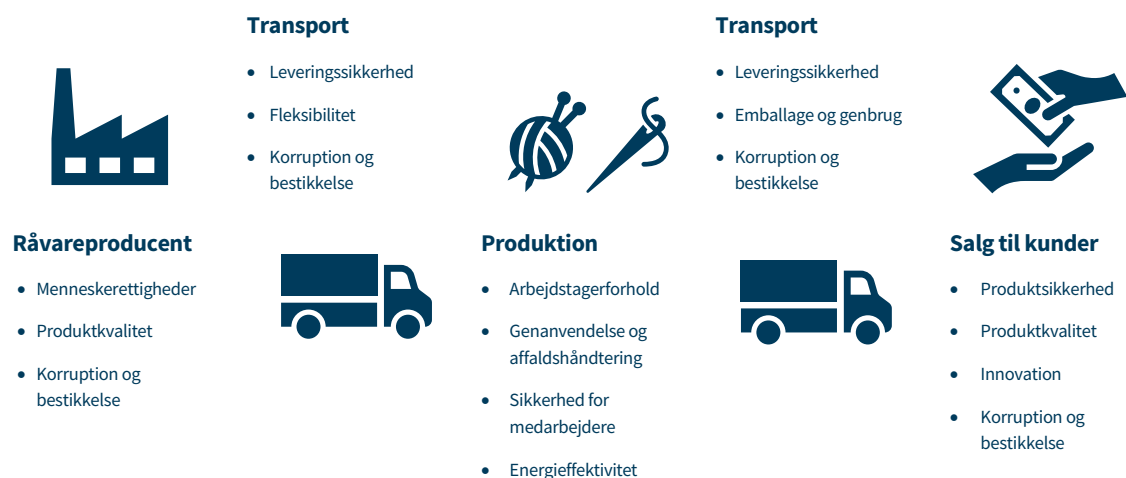
Aktiviteterne er samlet under visionen ”Making Healthcare More Human”, hvor koncernens medarbejdere i Europa og Nordamerika dagligt arbejder med udvikling, produktion og distribution af tekstilprodukter som understøtter sundhedssektorens behandling af forskellige lidelser, herunder kroniske sygdomme.

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, fortsat

Redegørelse om ESG (Environmental, Social and Governance), 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 systemiseret 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 2023 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 processer for løbende miljøvurdering af aktiviteterne i koncernens produktion. Processerne består af en vurdering af Tytex væsentligste interne miljø- og klimapåvirkninger, herunder en løbende opfølgning på de identificerede væsentlige KPI'er og tiltag for at forbedre disse, som også er anført nedenfor. Der benyttes i dag forskellige parametre ved screening af leverandører, herunder også risikovurdering i forhold til klima og miljø, hvor alle væsentlige leverandører skal underskrive en Code-of-Conduct omhandlende krav om minimering af miljøpåvirkning og brug af kemikalier – se mål og resultater, herunder omkring Code-of-Conduct nedenfor.

1. Processen er at samtlige leverandører vurderes ift. risiko og performance, som fastsættes på baggrund af gennemgang af leverandørernes hjemmeside og gennemgang af offentlig tilgængelig information om leverandøren.
2. Alle væsentlige leverandører for forretningen bliver bedt om at underskrive Code-of-Conduct.
3. Audits af udvalgte leverandører vedrørende miljø.
4. Det fremtidige samarbejde vurderes.

Resultatet kommunikerer internt igennem ISO rapporteringen og eksternt igennem den finansielle årsrapportering. 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 tekstilstandarden 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 2023 og 95% af koncernens produkter er omfattet heraf.

Ledelsesberetning

Beretning, fortsat

Redegørelse om ESG (Environmental, Social and Governance), fortsat

Miljø og klimapåvirkning, fortsat

Gennem regnskabsåret 2023 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 | 2023 | 2022 |
|--|--------|-------|-------|
| Genanvendelse af restmaterialer i produktionen (%) | >89% | 90% | 89% |
| Spild i produktion (råvareandel) (%) | 2,80% | 2,85% | 2,74% |
| Elektricitet (Kwh/kg) | 5,30 | 5,23 | 4,58 |
| Spildevand (l/kg) | 11,50 | 11,58 | 11,89 |

Det er ikke alle målsætninger er blevet indfriet i 2023, men der er en tilfredsstillende fremgang på alle parametre. Spild i produktionen er steget pga. udskiftning af råvareleverandører. Det har været nødvendigt at skifte råvare leverandører bl.a. pga. betalingsstandsning hos en større garnproducent.

Elektricitetsforbruget er steget, da produktion af trykluft er blevet insourced. Skiftet fra ekstern forsyning af trykluft til egenproduktion har haft et positivt aftryk både på økonomiske og energimæssige forhold.

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.

Ledelsesberetning

Beretning, fortsat

Redegørelse om ESG (Environmental, Social and Governance), fortsat

Menneskerettigheder, sociale forhold og personaleforhold, fortsat

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

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

| Væsentlige KPI'er | Måltal | 2023 | 2022 |
|--|--------|------|------|
| Arbejdsulykker (Total antal ulykker som er sket i forbindelse med arbejdets udførelse) | 0 | 2 | 2 |
| Sygefravær blandt alle koncernens ansatte | 8,0% | 9,9% | 9,8% |
| Underleverandører som har underskrevet Code of Conduct (%) | 100,0% | 99% | 99% |

Niveauet og målsætningen af sygefravær skal ses i lyset af at en række aktiviteter (herunder lægebesøg) i Slovakiet anses som sygefravær. De opsatte måltal forventes realiseret for 2024.

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. De mest væsentlige risici i relation til menneskerettigheder kommer fra Tytex's værdikæde i forhold til dets underleverandører, hvor virksomheden indirekte kan være involveret i krænkelse af menneskerettigheder på trods af underskrevet Code of Conduct, mens de mest væsentlige risici indenfor sociale forhold og personaleforhold er relateret til arbejdssikkerhed og sundhedsforhold samt diskrimination på arbejdspladsen. 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 korrupktion og bestikkelse

Koncernen tolererer ikke bestikkelse eller nogen former for korrupktion 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.

Der er en risiko for korrupktion og bestikkelse ved interaktionen med koncernens leverandørkæde. Der har ikke været konstateret overtrædelse af retningslinjerne for etisk adfærd i 2023, og koncernen vil fortsat monitorere og håndtere eventuelle overtrædelser af retningslinjerne rapporteret gennem whistle-blower ordningen.

Nedenstående tabel opsummerer udviklingen:

| Væsentlige KPI'er | Måltal | 2023 | 2022 |
|--|--------|------|------|
| 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% | 99% |

Ledelsesberetning

Beretning, fortsat

Regnskabspraksis for redegørelse om ESG

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 i øverste ledelsesorgan, bestyrelsen, samt på øvrige ledelsesniveauer, hvor det første ledelsesniveau omfatter medlemmer af direktionen og personer, der organisatorisk er på samme niveau som direktionen, mens det andet ledelsesniveau omfatter personer med ledelsesansvar, der henviser direkte til det første ledelsesniveau.

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. Den aktuelle status er illustreret nedenfor:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------|------|
| Øverste ledelsesorgan | | |
| Medlemmer i alt | 4 | 3 |
| Underrepræsenteret køn (%) | 50 | 33 |
| Måltal | 40 | 40 |
| Forventet tidspunkt på opnåelse af måltal | Opnået | 2024 |

Ledelsesberetning

Beretning, fortsat

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn, fortsat

| | 2023 | 2022 |
|---|--------|--------|
| Øvrige ledelsesniveauer | | |
| Medlemmer i alt | 10 | 13 |
| Underrepræsenteret køn (%) | 40 | 46 |
| Måltal | 40 | 40 |
| Forventet tidspunkt på opnåelse af måltal | Opnået | Opnået |

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, at bestyrelsen består af to mænd og to kvinder mens selskabets direktion består af to mandlige medlemmer. For bestyrelsen bestræber koncernen sig på, hvis muligt at opnå en ligelig fordeling, altså to kvinder og to mænd i bestyrelsen og koncernens målsætning er således opfyldt.

I koncernen er det endvidere målsætningen, at der heller ikke er underrepræsenteret køn i de øvrige ledelsesniveauer. Ultimo 2023 er der i alt 10 personer i øvrige ledelsesniveauer, hvoraf 4 stk. er kvinder og 6 stk. er mænd. Det vurderes derfor ligeledes, at målsætningen og 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 2023 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.

Ledelsesberetning

Beretning, fortsat

Redegørelse for koncernens dataetik, fortsat

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.

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 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 2023

Resultatopgørelse

| tDKK | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------|---------|---------|-----------------|---------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Bruttofortjeneste | 2 | 67.192 | 59.805 | 33.028 | 26.899 |
| Distributionsomkostninger | 2 | -29.458 | -30.810 | -14.464 | -16.351 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -19.310 | -15.474 | -13.429 | -9.346 |
| Resultat af primær drift | | 18.424 | 13.521 | 5.135 | 1.202 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 0 | 0 | 8.496 | 7.325 |
| Finansielle indtægter | | 114 | 617 | 38 | 157 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -5.114 | -3.677 | -3.073 | -1.100 |
| Ordinært resultat før skat | | 13.424 | 10.461 | 10.596 | 7.584 |
| Skat af ordinært resultat | 4 | -3.216 | -2.734 | -388 | 143 |
| Årets resultat | | 10.208 | 7.727 | 10.208 | 7.727 |
| Forslag til resultatdisponering | 16 | | | | |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Balance

| tDKK | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------|---------|---------|-----------------|--------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| AKTIVER | | | | | |
| Langfristede aktiver | | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | | | |
| Patenter og licenser | 5 | 76 | 108 | 14 | 25 |
| | | 76 | 108 | 14 | 25 |
| Materielle anlægsaktiver | | | | | |
| Grunde og bygninger | 6 | 18.355 | 21.604 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 26.362 | 27.516 | 444 | 650 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.690 | 4.081 | 3.339 | 3.744 |
| Materielle anlæg under udførelse | | 4.010 | 2.595 | 0 | 0 |
| | | 52.417 | 55.796 | 3.783 | 4.394 |
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | |
| Kapitalandele i tilknyttet virksomhed | 7 | 0 | 0 | 78.123 | 73.287 |
| Udskudt skatteaktiv | 8 | 0 | 850 | 0 | 380 |
| | | 0 | 850 | 78.123 | 73.667 |
| Langfristede aktiver i alt | | 52.493 | 56.754 | 81.920 | 78.086 |
| Kortfristede aktiver | | | | | |
| Varebeholdninger | | | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 17.706 | 22.379 | 0 | 0 |
| Varer under fremstilling | | 6.914 | 7.243 | 0 | 0 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 7.048 | 9.871 | 804 | 900 |
| | | 31.668 | 39.493 | 804 | 900 |
| Tilgodehavender | | | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 35.655 | 38.433 | 1.053 | 1.668 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 15.042 | 15.038 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 0 | 800 | 0 | 800 |
| Andre tilgodehavender | | 8.303 | 7.561 | 502 | 57 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 1.673 | 651 | 683 | 501 |
| | | 45.631 | 47.445 | 17.280 | 18.064 |
| Likvide beholdninger | | 12.158 | 2.787 | 44 | 705 |
| Kortfristede aktiver i alt | | 89.457 | 89.725 | 18.128 | 19.669 |
| AKTIVER I ALT | | 141.950 | 146.479 | 100.048 | 97.755 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Balance

| tDKK | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| PASSIVER | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| Aktiekapital | 10 | 25.750 | 25.750 | 25.750 | 25.750 |
| Reserve for valutaomregning | | 138 | -46 | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 17.878 | 17.170 | 18.016 | 17.124 |
| Egenkapital i alt | | 43.766 | 42.874 | 43.766 | 42.874 |
| Langfristede forpligtelser | | | | | |
| Udskudt skat | 8 | 615 | 475 | 8 | 0 |
| Andre hensatte forpligtelser | 11 | 927 | 925 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | 12 | 10.522 | 14.478 | 0 | 0 |
| | | 12.064 | 15.878 | 8 | 0 |
| Kortfristede forpligtelser | | | | | |
| Kreditinstitutter | 12 | 55.735 | 57.533 | 51.746 | 51.711 |
| Leverandørgæld | | 17.033 | 13.895 | 1.984 | 483 |
| Selskabsskat | | 256 | 713 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 13.096 | 15.586 | 2.544 | 2.687 |
| | | 86.120 | 87.727 | 56.274 | 54.881 |
| Forpligtelser i alt | | 98.184 | 103.605 | 56.282 | 54.881 |
| PASSIVER I ALT | | 141.950 | 146.479 | 100.048 | 97.755 |
| Anvendt regnskabspraksis | 1 | | | | |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser | 13 | | | | |
| Pantsætninger og eventualforpligtelser | 14 | | | | |
| Nærtstående parter | 15 | | | | |
| Resultatdisponering | 16 | | | | |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Koncernpengestrømsopgørelse

| tDKK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|---------|---------|
| Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital | 17 | 29.221 | 22.884 |
| Ændring i driftskapital | 18 | 9.487 | -17.137 |
| Pengestrøm fra primær drift | | 38.708 | 5.747 |
| Renteindtægter, betalt | | 114 | 617 |
| Renteomkostninger, betalt | | -5.114 | -3.677 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | | 33.708 | 2.687 |
| Betalt selskabsskat | | -1.883 | -3.363 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | | 31.825 | -676 |
| Køb af materielle aktiver | 6 | -7.200 | -16.991 |
| Salg af materielle aktiver | | 0 | 92 |
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet | | -7.200 | -16.899 |
| Afdrag til kreditinstitutter etc. | | -3.667 | -3.440 |
| Ændring på kassekredit | | -2.087 | 28.670 |
| Udbetalt udbytte | | -9.500 | -7.441 |
| Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | | -15.254 | 17.789 |
| Årets pengestrøm | | 9.371 | 214 |
| Likvide beholdninger 1. januar 2023 | | 2.787 | 2.573 |
| Likvide beholdninger 31. december 2023 | | 12.158 | 2.787 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Egenkapitalopgørelse

tDKK

| Koncern | Aktie- kapital | Reserve for valutaom- regning | Overført resultat | Egen- kapital i alt |
|--|-------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | 25.750 | -7 | 16.884 | 42.627 |
| Udlodning ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -7.441 | -7.441 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 7.727 | 7.727 |
| Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder | 0 | -21 | 0 | -21 |
| Valutakursregulering, øvrige | 0 | -23 | 0 | -23 |
| Skat af egenkapitalposter | 0 | 5 | 0 | 5 |
| Egenkapital 31. december 2022 | 25.750 | -46 | 17.170 | 42.874 |
| Udlodning ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -9.500 | -9.500 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 10.208 | 10.208 |
| Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder | 0 | 184 | 0 | 184 |
| Egenkapital 31. december 2023 | 25.750 | 138 | 17.878 | 43.766 |

| Modervirksomhed | Note | Aktie- kapital | Overført resultat | Nettoop- skrivning | Egen- kapital i alt |
|--|------|-------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | | 25.750 | 16.877 | 0 | 42.627 |
| Udlodning ekstraordinært udbytte | | 0 | -7.441 | 0 | -7.441 |
| Overført via resultatdisponering | 16 | 0 | 402 | 7.325 | 7.727 |
| Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder | | 0 | 0 | -21 | -21 |
| Valutakursregulering, øvrige | | 0 | -23 | 0 | -23 |
| Skat af egenkapitalposter | | 0 | 5 | 0 | 5 |
| Betalt udbytte fra datterselskaber | | 0 | 4.759 | -4.759 | 0 |
| Udligning – opskrivning negativ | | 0 | 2.545 | -2.545 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2022 | | 25.750 | 17.124 | 0 | 42.874 |
| Udlodning ekstraordinært udbytte | | 0 | -9.500 | 0 | -9.500 |
| Overført via resultatdisponering | 16 | 0 | 1.712 | 8.496 | 10.208 |
| Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder | | 0 | 0 | 184 | 184 |
| Betalt udbytte fra datterselskaber | | 0 | 5.131 | -5.131 | 0 |
| Udligning – opskrivning negativ | | 0 | 3.549 | -3.549 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2023 | | 25.750 | 18.016 | 0 | 43.766 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Tytex A/S samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden 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.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

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 finansiel 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens §32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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 kontoromkostninger 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.

Tytex A/S' modervirksomhed er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 salgsmkostninger 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 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 revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Sale and leaseback transaktioner

Gevinst eller tab ved en sale and leaseback-transaktion, som resulterer i en finansiel leasingaftale, udskydes og præsenteres som en del af anlægsaktivets oprindelige værdi, hvorved beløbet medregnes i takt med afskrivningerne på leasingaktivet.

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 proportionalt med leasingydelserne over leasingaftalens løbetid.

Finansiel leasing

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 leasingydelser. 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.

Operationel leasing

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som 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 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 målemetode.

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 2023

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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssige indre værdi, er underlagt krav om udarbejdelse af nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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 nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdien 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

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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som 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 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 valutakurssikrer 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.

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.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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 kontanter og bankindeståender.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

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

| | |
|------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Balancesum, ultimo}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Kortfristede aktiver} \times 100}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

| tDKK | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| 2 Personaleomkostninger | | | | |
| Gager og lønninger | 70.436 | 63.102 | 16.614 | 14.966 |
| Pensioner | 2.298 | 1.972 | 1.425 | 1.206 |
| Andre omkostninger til social sikring | 18.754 | 16.239 | 205 | 182 |
| | <u>91.488</u> | <u>81.313</u> | <u>18.244</u> | <u>16.354</u> |
| Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede | <u>594</u> | <u>583</u> | <u>25</u> | <u>23</u> |

I koncernens samlede personaleomkostninger indgår vederlæggelse til direktion med 2.284 tkr. og til bestyrelse med tDKK 275, i alt tDKK 2.559 (2022: i alt tDKK 2.819). Vederlæggelse til direktion og bestyrelse for 2022 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 direktøren.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| 3 Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle poster | 5.114 | 3.677 | 2.952 | 957 |
| Renter til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 120 | 143 |
| | <u>5.114</u> | <u>3.677</u> | <u>3.072</u> | <u>1.100</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 2.227 | 2.869 | 0 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 989 | -140 | -388 | -148 |
| | <u>3.216</u> | <u>2.729</u> | <u>-388</u> | <u>-148</u> |
| Årets skat fordeles således: | | | | |
| Skat af årets resultat | 3.216 | 2.734 | -388 | -143 |
| Skat af egenkapitaltransaktioner | 0 | -5 | 0 | -5 |
| | <u>3.216</u> | <u>2.729</u> | <u>-388</u> | <u>-148</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

| tDKK | Koncern | | |
|--|----------------------------------|----------------------|-----------|
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Patenter og licenser | I alt |
| Kostpris 1. januar 2023 | 1.306 | 7.675 | 8.981 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -1.306 | | |
| Kostpris 31. december 2023 | 0 | 7.675 | 8.981 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2023 | 1.306 | 7.567 | 8.873 |
| Årets afskrivninger | 0 | 32 | 32 |
| Afgang i årets løb | -1.306 | | |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2023 | 0 | 7.599 | 8.905 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 0 | 76 | 76 |
| | | | |
| | Modervirksomhed | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Patenter og licenser | I alt |
| Kostpris 1. januar 2023 | 1.306 | 8.044 | 9.350 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -1.306 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2023 | 0 | 8.044 | 9.350 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2023 | 1.306 | 8.019 | 9.325 |
| Årets afskrivninger | 0 | 11 | 11 |
| Afgang i årets løb | -1.306 | 0 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2023 | 0 | 8.030 | 9.336 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 0 | 14 | 14 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

| tDKK | Modervirksomhed | |
|---|-----------------|---------------|
| | 2023 | 2022 |
| Kostpris 1. januar 2023 | 108.092 | 137.520 |
| Afgang i årets løb | 0 | -29.428 |
| Kostpris 31. december 2023 | 108.092 | 108.092 |
| Værdireguleringer 1. januar 2023 | -34.805 | -65.413 |
| Valutakursreguleringer | 182 | -21 |
| Reguleringer vedrørende afgang | 0 | 28.063 |
| Årets resultat | 8.496 | 7.325 |
| Udbytte til modervirksomheden | -5.131 | -4.759 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2023 | -31.258 | -34.805 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 76.834 | 73.287 |
| Heraf nedskrevet negativ værdi af kapitalandel i tilgodehavende | 1.289 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi herefter 31. december 2023 | 78.123 | 73.287 |

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|-----------------------|-----------|----------------------|
| Tytex GmbH | Tyskland | 100,0% |
| Tytex Inc. | USA | 100,0% |
| Tytex Slovakia s.r.o. | Slovakiet | 100,0% |

8 Udskudt skat/udskudt skatteaktiv

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Udskudt skat pr. 1. januar 2023 | -375 | -235 | -380 | -232 |
| Valutakursreguleringer | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 989 | -140 | 388 | -148 |
| | 615 | -375 | 8 | -380 |
| Udskudt skat indregnes således i balancen: | | | | |
| Udskudte skatteaktiver | 0 | -850 | 0 | -380 |
| Udskudte skatteforpligtelser | 615 | 475 | 8 | 0 |
| | 615 | -375 | 8 | -380 |

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende blandt andet husleje.

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 25.750.000 stk. aktier á 1 kr.

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

11 Andre hensatte forpligtelser

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------|------------|-----------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| tDKK | | | | |
| Andre hensættelser pr. 1. januar 2023 | 925 | 523 | 0 | 0 |
| Årets regulering | 2 | 402 | 0 | 0 |
| | <u>927</u> | <u>925</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive: | | | | |
| 0-1 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2-5 år | 927 | 925 | 0 | 0 |
| | <u>927</u> | <u>925</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser.

12 Langfristet gæld

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Kreditinstitutter | | | | |
| Langfristet | 10.522 | 14.478 | 0 | 0 |
| Kortfristet | 3.989 | 3.700 | 0 | 0 |
| Kassekredit | 51.746 | 53.833 | 51.746 | 51.711 |
| | <u>66.257</u> | <u>72.011</u> | <u>51.746</u> | <u>51.711</u> |
| Gældsforpligtelser er indregnet således i balancen: | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10.522 | 14.478 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 55.735 | 57.533 | 51.746 | 51.711 |
| | <u>66.257</u> | <u>72.011</u> | <u>51.746</u> | <u>51.711</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år, fra regnskabsårets udløb | 0 | 0 | 0 | 0 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

| tDKK | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Kontraktlige forpligtelser | | | | |
| Leje- og leasingforpligtelser fra operationel leasing: | | | | |
| Efter 5 år | 855 | 1.575 | 855 | 1.575 |
| Mellem 1 og 5 år | 4.981 | 4.113 | 2.608 | 2.271 |
| Langfristet del | 5.836 | 5.688 | 3.463 | 3.846 |
| Inden for 1 år | 2.510 | 1.830 | 1.078 | 895 |
| | <u>8.346</u> | <u>7.518</u> | <u>4.541</u> | <u>4.741</u> |

Eventualforpligtelser (modervirksomhed)

Modervirksomheden er sambeskattet med Zefyr Invest II 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 skyldig skat pr. 31. december 2023 udgør tDKK 0 (2022: tDKK -800). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern og modervirksomhed

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

| | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------|
| Goodwill og andre immaterielle rettigheder | 14 | 25 |
| Varelager | 804 | 900 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 444 | 650 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.339 | 3.744 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.053 | 1.668 |

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 14.469 (2022: tDKK 15.349).

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

Alle datterselskaber garanterer for Tytex A/S' gæld til kreditinstitut.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

Noter

15 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Zefyr Invest II A/S, Torskekaj 1, 3. 6700 Esbjerg

Grundlag

Majoritetsaktionær

Øvrige nærtstående parter

Tytex GmbH, Tyskland
Tytex Slovakia s.r.o., Slovakiet
Tytex Inc., USA
Michael Bruun, Grumstolsvej 38B, 8270 Højbjerg
Peter Raaby Skou, Saturnvej 71, 8723 Løsning
Jan Dam, Hjerting Strandvej 129, 6715 Esbjerg N
Kurt Bering Sørensen, Frisvadvej 65, 6800 Varde
Lars Stagaard Jensen, Troldhøjvænget 39, 6800 Varde
Birgitte Nygaard Jørgensen, Juulsvej 2, 6800 Varde
Helle Egebjerg Kure, Korsørvej 22, 7400 Herning

Dattervirksomhed
Dattervirksomhed
Dattervirksomhed
Direktør
Direktør
Direktør indtil 30/9 2023
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
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 indeværende 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:

Zefyr Invest II A/S, Torskekaj 1, 3. 6700 Esbjerg

16 Resultatdisponering

tDKK

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
Overført resultat

Modervirksomhed

| | 2023 | 2022 |
|--|--------|-------|
| | 8.496 | 7.325 |
| | 1.712 | 402 |
| | 10.208 | 7.727 |

17 Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital

Primært resultat
Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:
Af- og nedskrivninger
Hensatte forpligtelser
Øvrige

Koncern

| | 2023 | 2022 |
|--|--------|--------|
| | 18.424 | 13.521 |
| | 10.724 | 9.000 |
| | 2 | 402 |
| | 71 | -39 |
| | 29.221 | 22.884 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2023

















Noter

18 Ændring i driftskapital

| tDKK | Koncern | |
|--------------------------------------|--------------|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Ændring i varebeholdninger | 7.825 | -10.735 |
| Ændring i tilgodehavender | 1.014 | -10.560 |
| Ændring i leverandører og anden gæld | 648 | 4.158 |
| | 9.487 | -17.137 |

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift. Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder. Alle tider er angivet i Universaltid (UTC).

Underskrivere

| | |
|---|---|
|   Peter Raaby Skou 2fbf6bb1-1d1e-48b4-a625-921b0d0190f7 2024-02-19 19:43:23Z |   Michael Bruun 2b1bcf81-13f5-4836-9084-a994e3959003 2024-02-19 19:48:17Z |
|   Kurt Bering Sørensen 2b1d2c55-7e10-42c3-80c1-bba95d1d5217 2024-02-19 21:08:17Z |   Lars Stagaard Jensen 39c728d9-36af-4c9f-8799-431463fc2872 2024-02-19 21:21:02Z |
|   Birgitte Nygaard Jørgensen d214c46e-6a71-4f00-a6c4-4bc9af3d0af6 2024-02-20 05:36:40Z |   Helle Egebjerg Kure cb450d8a-87aa-43ab-a6e1-30f953f01212 2024-02-20 07:40:56Z |
|   Kim Rosholm Mortensen 3745323f-a524-4ef2-ad5d-0ca2cf85acdd 2024-02-20 08:05:02Z |   Claus Hammer-Pedersen 96f98620-3cc2-4b1c-b6df-6f1dc812fdea 2024-02-20 17:56:49Z |

Dokumenter i transaktionen

Årsrapport for Tytex AS for 2023.pdf

Nærværende dokument



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument.

Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed

Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.