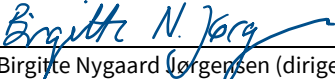




MAKING HEALTHCARE MORE HUMAN

## Årsrapport for 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 11. februar 2021

  
\_\_\_\_\_  
Birgitte Nygaard Jørgensen (dirigent)

## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
Oplysninger om selskabet	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020</b>	<b>11</b>
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 31. december 2020.

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 11. februar 2021

Direktion:



---

Jan Dam

Bestyrelse:



---

Kurt Bering Sørensen  
formand



---

Lars Stagaard Jensen



---

Birgitte Nygaard Jørgensen

## 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 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

#### 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 brugerne 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 11. februar 2021  
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

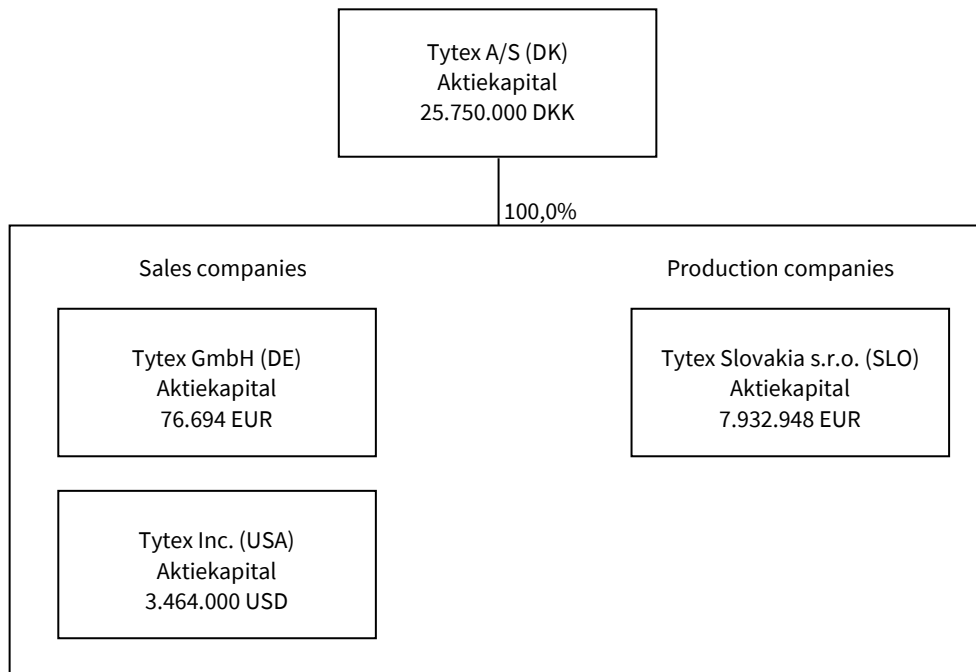
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Tytex A/S
Adresse, postnr. by	Industrivej 21 7430 Ikast
CVR-nr.	45 07 58 18
Stiftet	1971
Hjemstedskommune	Ikast-Brande Kommune
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.tytex.com">www.tytex.com</a>
e-mail	<a href="mailto:mail@tytex.com">mail@tytex.com</a>
Telefon	96 60 42 00
Bestyrelse	Kurt Bering Sørensen, formand Lars Stagaard Jensen Birgitte Nygaard Jørgensen
Direktion	Jan Dam

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



Tytex A/S er et 90% ejet datterselskab af Zefyr Invest II A/S og 10% ejet af Jan Dam Holding ApS.



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

±DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	61.409	58.173	64.801	64.446	67.536
Resultat af ordinær primær drift	21.789	16.926	20.382	21.150	22.562
Resultat af finansielle poster	-3.415	-2.658	-3.077	-4.031	-2.891
<b>Årets resultat</b>	<b>14.542</b>	<b>10.683</b>	<b>13.465</b>	<b>13.188</b>	<b>15.047</b>
Balancesum	106.076	116.827	155.968	154.496	161.767
<b>Egenkapital</b>	<b>37.854</b>	<b>33.233</b>	<b>44.634</b>	<b>41.392</b>	<b>39.518</b>
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	20.883	22.550	21.778	21.923	23.388
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-7.218	-2.388	-7.858	-4.351	10.993
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-7.205	-2.690	-8.006	-4.376	-1.878
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-21.310	-13.584	-15.636	-19.844	-36.877
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>-7.645</b>	<b>6.578</b>	<b>-1.716</b>	<b>-1.945</b>	<b>-2.139</b>
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	20,5%	14,5%	13,1%	13,7%	14,0%
Likviditetsgrad	134,0%	120,2%	123,5%	121,1%	115,2%
Egenkapitalandel (soliditet)	35,7%	28,4%	28,6%	26,8%	24,4%
Egenkapitalforrentning	40,9%	27,4%	31,3%	32,6%	40,0%
<b>Gennemsnitligt antal ansatte</b>	<b>553</b>	<b>560</b>	<b>585</b>	<b>548</b>	<b>554</b>

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Hovedaktivitet

Tytex A/S udfører produktion, salg og markedsføring af medicinske tekstilprodukter til healthcare-sektoren. Kunderne er 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 udviklet sig positivt sammenholdt med 2019. Det realiserede resultat kan primært henføres til vækst i koncernens kerneforretninger samt en gunstig udvikling i selskabets produktionsomkostninger.

Der er i løbet af året igangsat initiativer til at fastholde og udbygge koncernens markedsposition. Årets resultat er derfor påvirket af en række omkostninger til styrkelse og udbygning af selskabets organisation.

Konsekvenserne af COVID-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", har påvirket koncernens aktivitet negativt, men det har i stort omfang været muligt at kompensere for den langsigtede påvirkning.

Årets resultat i 2020 anses samlet som tilfredsstillende.

#### Forventninger til fremtiden

Det er på nuværende tidspunkt ledelsens vurdering, at udbruddet af COVID-19 ikke vil få yderligere negative konsekvenser for koncernens omsætning og indtjening i 2021.

Koncernen forventer en økonomisk udvikling i 2021 mindst på niveau over det netop afsluttede regnskabsår, med fortsat fokus på fastholdelse og udbygning af konkurrenceevnen.

#### Risikoforhold

##### Generelle risici

Tytex A/S sælger primært forskellige færdigvarer til healthcare-sektoren. Behovet/markedet er stabilt. Her vurderes ikke at være væsentlige generelle risici, når der bortses fra risikoen ved at agere i et konkurrencepræget marked og eventuel fortsat påvirkning fra COVID-19.

##### Finansielle risici – valuta og rente

Koncernen har transaktioner i en række udenlandske møntenheder. Ledelsen vurderer løbende alle større valutapositioner 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

#### Eksternt miljø

Alle produkter i koncernen tilstræbes designet og produceret så de i størst muligt omfang tilgodeser genanvendelse af råvarer og herigennem reducerer 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Resultatopgørelse

tDKK	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
<b>Bruttofortjeneste</b>	2	61.409	58.173	34.533	29.754
Distributionsomkostninger	2	-24.273	-23.955	-11.047	-10.902
Administrationsomkostninger	2	-15.347	-17.292	-11.035	-11.885
<b>Resultat af primær drift</b>		21.789	16.926	12.451	6.967
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	5.849	5.698
Finansielle indtægter	3	181	1.542	27	1.055
Finansielle omkostninger	4	-3.596	-4.200	-1.683	-1.645
<b>Ordinært resultat før skat</b>		18.374	14.268	16.644	12.075
Skat af ordinært resultat	5	-3.832	-3.585	-2.102	-1.392
<b>Årets resultat</b>		14.542	10.683	14.542	10.683
Forslag til resultatdisponering	17				

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Balance

tDKK	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
<b>AKTIVER</b>					
<b>Langfristede aktiver</b>					
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>					
Patenter og licenser	6	116	125	60	55
		116	125	60	55
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					
Grunde og bygninger	7	27.323	30.046	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		16.554	15.424	490	633
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		234	53	26	0
Materielle anlæg under udførelse		751	825	0	0
		44.862	46.348	516	633
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	8	0	0	68.730	68.031
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.444
Udskudt skatteaktiv	9	778	1.364	724	1.220
		778	1.364	69.454	70.695
<b>Langfristede aktiver i alt</b>		<b>45.756</b>	<b>47.837</b>	<b>70.030</b>	<b>71.383</b>
<b>Kortfristede aktiver</b>					
<b>Varebeholdninger</b>					
Råvarer og hjælpematerialer		14.251	13.170	0	0
Varer under fremstilling		4.764	4.457	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		7.846	7.866	698	253
		26.861	25.493	698	253
<b>Tilgodehavender</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.864	29.688	1.622	1.511
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		0	0	3.319	0
Tilgodehavende skat		1.141	0	0	0
Andre tilgodehavender		5.779	4.595	437	257
Periodeafgrænsningsposter	10	595	489	366	366
		32.379	34.772	5.744	2.134
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.080</b>	<b>8.725</b>	<b>8</b>	<b>82</b>
<b>Kortfristede aktiver i alt</b>		<b>60.320</b>	<b>68.990</b>	<b>6.450</b>	<b>2.469</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>106.076</b>	<b>116.827</b>	<b>76.480</b>	<b>73.853</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Balance

tDKK	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
<b>PASSIVER</b>					
<b>Egenkapital</b>					
Aktiekapital	11	25.750	25.750	25.750	25.750
Overført resultat		12.104	7.483	12.104	7.483
Foreslået udbytte		0	0	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>37.854</b>	<b>33.233</b>	<b>37.854</b>	<b>33.233</b>
<b>Langfristede forpligtelser</b>					
Udskudt skat	9	6	345	0	0
Andre hensatte forpligtelser	12	442	442	0	0
Kreditinstitutter	13	21.627	24.928	0	0
Anden gæld	13	1.123	486	1.123	486
		23.198	26.201	1.123	486
<b>Kortfristede forpligtelser</b>					
Kreditinstitutter	13	20.733	29.379	13.510	26.903
Leverandørgæld		12.684	14.126	1.130	980
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	19.532	9.514
Selskabsskat		275	2.505	0	0
Anden gæld		11.332	11.383	3.331	2.737
		45.024	57.393	37.503	40.134
<b>Forpligtelser i alt</b>		<b>68.222</b>	<b>83.593</b>	<b>38.626</b>	<b>40.620</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>106.076</b>	<b>116.827</b>	<b>76.480</b>	<b>73.853</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	1				
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser</b>	14				
<b>Pantsætninger og eventualforpligtelser</b>	15				
<b>Nærtstående parter</b>	16				
<b>Resultatdisponering</b>	17				

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Koncernpengestrømsopgørelse

tDKK	Note	2020	2019
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	18	30.582	25.326
Ændring i driftskapital	19	672	7.301
Pengestrøm fra primær drift		31.254	32.627
Renteindtægter, betalt		181	1.336
Renteomkostninger, betalt		-3.596	-4.110
<b>Pengestrøm fra ordinær drift</b>		27.839	29.853
Betalt selskabsskat		-6.956	-7.303
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>		20.883	22.550
Køb af immaterielle aktiver	6	-21	-15
Køb af materielle aktiver	7	-7.205	-2.690
Salg af materielle aktiver		8	317
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>		-7.218	-2.388
Ændring i langfristede forpligtelser		-2.664	-2.688
Afdrag på banklån etc.		-3.088	-25.136
Ændring på kassekredit		-5.558	-1.473
Ændring af mellemværende med tilknyttede virksomheder		0	37.213
Udbetalt udbytte		-10.000	-21.500
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>		-21.310	-13.584
<b>Årets pengestrøm</b>		-7.645	6.578
Likvide beholdninger 1. januar 2020		8.725	2.147
<b>Likvide beholdninger 31. december 2020</b>		1.080	8.725

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Egenkapitalopgørelse

tDKK

Koncern	Aktie- kapital	Overført resultat	Udbytte	Egen- kapital i alt
<b>Egenkapital 1. januar 2019</b>	25.750	8.884	10.000	44.634
Betalt udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Udlodning ekstraordinært udbytte	0	0	-11.500	-11.500
Overført via resultatdisponering	0	-817	11.500	10.683
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	-2.859	0	-2.859
Valutakursregulering, øvrige	0	2.918	0	2.918
Skat af egenkapitalposter	0	-643	0	-643
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	25.750	7.483	0	33.233
Udlodning ekstraordinært udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Overført via resultatdisponering	0	4.542	10.000	14.542
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	1.512	0	1.512
Valutakursregulering, øvrige	0	-1.837	0	-1.837
Skat af egenkapitalposter	0	404	0	404
<b>Saldo 31. december 2020</b>	25.750	12.104	0	37.854

Moderselskab	Note	Aktie- kapital	Overført resultat	Nettopo- skrivning	Udbytte	Egen- kapital i alt
<b>Egenkapital 1. januar 2019</b>		25.750	8.884	0	10.000	44.634
Betalt udbytte		0	0	0	-10.000	-10.000
Udlodning ekstraordinært udbytte		0	0	0	-11.500	-11.500
Overført via resultatdisponering	17	0	-6.515	5.698	11.500	10.683
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder		0	0	-2.859	0	-2.859
Valutakursregulering, øvrige		0	2.918	0	0	2.918
Skat af egenkapitalposter		0	-643	0	0	-643
Betalt udbytte fra datterselskaber		0	6.698	-6.698	0	0
Udligning – reserve negativ		0	-3.859	3.859	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>		25.750	7.483	0	0	33.233
Udlodning ekstraordinært udbytte		0	0	0	-10.000	-10.000
Overført via resultatdisponering	17	0	-1.307	5.849	10.000	14.542
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder		0	0	1.512	0	1.512
Valutakursregulering, øvrige		0	-1.837	0	0	-1.837
Skat af egenkapitalposter		0	404	0	0	404
Betalt udbytte fra datterselskaber		0	4.151	-4.151	0	0
Udligning – reserve negativ		0	3.210	-3.210	0	0
<b>Saldo 31. december 2020</b>		25.750	12.104	0	0	37.854



## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tytex A/S for perioden 1. januar – 31. december 2020 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).

#### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

#### Koncernregnskab

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

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

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

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

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

#### Produktionsomkostninger

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

#### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

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.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

Bygninger	15-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

##### *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*

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregnes 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### *Operational 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.

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 nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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 salgpris.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### 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.

#### 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 hos tilknyttede virksomheder" eller "gæld til tilknyttede virksomheder".

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

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

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi 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

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 nettorealisationseværdi.

#### 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 af likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Hoved- og nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforeningens anbefalinger. De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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



## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
tDKK				
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Gager og lønninger	60.120	59.908	16.890	17.689
Pensioner	1.845	1.996	1.192	1.312
Andre omkostninger til social sikring	14.106	13.869	149	220
	<u>76.071</u>	<u>75.773</u>	<u>18.231</u>	<u>19.221</u>
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	<u>553</u>	<u>560</u>	<u>21</u>	<u>24</u>

I koncernens samlede personaleomkostninger indgår vederlæggelse til direktion og bestyrelse med tDKK 2.878 (2019: tDKK 3.072). 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 direktøren.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle poster	181	229	27	86
Renter fra tilknyttede virksomheder	0	1.313	0	969
	<u>181</u>	<u>1.542</u>	<u>27</u>	<u>1.055</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle poster	3.596	4.200	813	1.352
Renter til tilknyttede virksomheder	0	0	870	293
	<u>3.596</u>	<u>4.200</u>	<u>1.683</u>	<u>1.645</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	3.179	3.712	1.202	1.582
Årets regulering af udskudt skat	249	502	496	453
Regulering af skat for tidligere år	0	14	0	0
	<u>3.428</u>	<u>4.228</u>	<u>1.698</u>	<u>2.035</u>
Årets aktuelle skat fordeles således:				
Skat af årets resultat	3.832	3.585	2.102	1.392
Skat af egenkapitaltransaktioner	-404	643	-404	643
	<u>3.428</u>	<u>4.228</u>	<u>1.698</u>	<u>2.035</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 6 Immaterielle anlægsaktiver

tDKK	Koncern		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Patenter og licenser	I alt
Kostpris 1. januar 2020	1.306	7.585	8.891
Tilgang i årets løb	0	21	21
Kostpris 31. december 2020	1.306	7.606	8.912
Ned- og afskrivninger 1. januar 2020	1.306	7.460	8.766
Årets afskrivninger	0	30	30
Ned- og afskrivninger 31. december 2020	1.306	7.490	8.796
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b>0</b>	<b>116</b>	<b>116</b>
	Modervirksomhed		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Patenter og licenser	I alt
Kostpris 1. januar 2020	1.306	12.494	13.800
Tilgang i årets løb	0	21	21
Kostpris 31. december 2020	1.306	12.515	13.821
Ned- og afskrivninger 1. januar 2020	1.306	12.439	13.745
Årets afskrivninger	0	16	16
Ned- og afskrivninger 31. december 2020	1.306	12.455	13.761
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	<b>60</b>

Færdiggjorte udviklingsprojekter består af 1 projekt inden for produktområdet Ortho care.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 8 Finansielle anlægsaktiver

tDKK	Modervirksomhed	
	2020	2019
Kostpris 1. januar 2020	117.997	117.997
Tilgang i årets løb	19.523	0
Kostpris 31. december 2020	137.520	117.997
Værdireguleringer 1. januar 2020	-72.000	-68.141
Valutakursreguleringer	1.512	-2.859
Årets resultat	5.849	5.698
Udbytte til moderselskabet	-4.151	-6.698
Ned- og afskrivninger 31. december 2020	-68.790	-72.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	68.730	45.997
Modregnet i tilgodehavender	0	22.034
	68.730	68.031

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%
Tytex Group (Thailand) Co. Ltd. (under afvikling)	Thailand	100,0%

#### 9 Udskudt skat/udskudt skatteaktiv

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Udskudt skat pr. 1. januar 2020	-1.019	-1.521	-1.220	-1.672
Årets regulering af udskudt skat	247	502	496	452
	-772	-1.019	-724	-1.220
<b>Udskudt skat indregnes således i balancen:</b>				
Udskudte skatteaktiver	-778	-1.364	-724	-1.220
Udskudte skatteforpligtelser	6	345	0	0
	-772	-1.019	-724	-1.220

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

#### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 11 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 25.750.000 stk. aktier á 1 kr.

Aktiekapitalen er i 2017 blevet forhøjet med 750.000 stk. aktier á 1 kr. Der har ikke i øvrigt været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

#### 12 Andre hensatte forpligtelser

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
tDKK				
Andre hensættelser pr. 1. januar 2020	442	513	0	0
Årets regulering	0	-71	0	0
	<u>442</u>	<u>442</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	0	0	0	0
2-5 år	442	442	0	0
	<u>442</u>	<u>442</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser.

#### 13 Langfristet gæld

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>Kreditinstitutter</b>				
Langfristet	21.627	24.928	0	0
Kortfristet	3.199	2.986	0	0
Kassekredit	17.534	26.393	13.510	26.903
	<u>42.360</u>	<u>54.307</u>	<u>13.510</u>	<u>26.903</u>
<b>Anden gæld</b>				
Langfristet	1.123	486	1.123	486
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>43.483</u>	<u>54.793</u>	<u>14.633</u>	<u>27.389</u>
<b>Gældsforpligtelser er indregnet således i balancen:</b>				
Langfristede gældsforpligtelser	22.750	25.414	1.123	486
Kortfristede gældsforpligtelser	20.733	29.379	13.510	26.903
	<u>43.483</u>	<u>54.793</u>	<u>14.633</u>	<u>27.389</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år, fra regnskabsårets udløb	3.629	6.615	0	0

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

tDKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>Kontraktlige forpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing forfalder inden for 5 år med i alt	5.023	5.087	1.840	1.925

Den årlige lejeforpligtelse udgør tDKK 1.766 (2019: tDKK 1.763). Den resterende lejeperiode udgør 25 måneder.

#### 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 tilgodehavende pr. 31. december 2020 udgør tDKK 1.019. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

#### 15 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:

	2020	2019
Goodwill og andre immaterielle rettigheder	60	125
Varelager	698	25.493
Produktionsanlæg og maskiner	490	15.424
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26	53
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.622	1.511

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 9.234 (2019: tDKK 0).

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 2020

### Noter

#### 16 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

Jan Dam, Hjerting Strandvej 129, 6710 Esbjerg V

Kurt Bering Sørensen, Frisvadvej 65, 6800 Varde

Lars Stagaard Jensen, Troldhøjvænget 39, 6800 Varde

Birgitte Nygaard Jørgensen, Juulsvej 2, 6800 Varde

Dattervirksomhed

Dattervirksomhed

Dattervirksomhed

Direktør

Bestyrelsesformand

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

Jan Dam Holding ApS, Hjerting Strandvej 129, 6710 Esbjerg V

#### 17 Resultatdisponering

	Modervirksomhed	
	2020	2019
tDKK		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.849	5.698
Overført resultat	-1.307	-6.515
Ekstraordinært udbytte	10.000	11.500
	<b>14.542</b>	<b>10.683</b>

#### 18 Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital

	Koncern	
	2020	2019
Primært resultat	21.789	16.926
Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
Af- og nedskrivninger	8.532	8.470
Hensatte forpligtelser	0	-72
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	-8	-137
Øvrige	269	139
	<b>30.582</b>	<b>25.326</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2020

### Noter

#### 19 Ændring i driftskapital

tDKK	Koncern	
	2020	2019
Ændring i varebeholdninger	-1.368	6.204
Ændring i tilgodehavender	3.534	1.562
Ændring i leverandører og anden gæld	-1.494	-465
	<u>672</u>	<u>7.301</u>