

YARNS&FABRICS • HOME  
DECO • NONWOVENS • YA  
RNS & FABRICS • HOME DE  
CO • NONWOVENS • YARN  
S & FABRICS • HOME DECO  
• NONWOVENS • YARNS & F  
ABRICS • HOME DECO • NO  
NWOVENS • YARNS & FABR  
ICS • HOME DE CO • NONW  
OVENS • YARNS & FABRICS  
• HOME DECO • NONWOVE  
NS • YARNS & FABRICS • HO  
ME DECO • NONWOVENS •  
YARNS & FABRICS • HOME  
DECO • NONWOVENS • YA  
RNS & FABRICS • HOME DE  
CO • NONWOVENS • YARN  
S & FABRICS • HOME DECO



# Textilgruppe Hof



NWOVENS • YARNS & FABR  
ICS • HOME DE CO • NONW  
OVENS • YARNS & FABRICS  
• HOME DECO • NONWOVE  
NS • YARNS & FABRICS • HO  
ME DECO • NONWOVENS •  
YARNS & FABRICS • HOME  
DECO • NONWOVENS • YA  
RNS & FABRICS • HOME DE  
CO • NONWOVENS • YARN  
S & FABRICS • HOME DECO  
• NONWOVENS • YARNS & F  
ABRICS • HOME DECO • NO  
NWOVENS • YARNS & FABR  
ICS • HOME DE CO • NONW  
OVENS • YARNS & FABRICS

## Jahresabschluss der Textilgruppe Hof AG für das Geschäftsjahr 2011

Textilgruppe Hof AG, Hof/Saale

**BILANZ**

zum 31. Dezember 2011

<b>Aktiva</b>	<b>Anhang</b>	<b>31.12.2011</b> TEUR	<b>31.12.2010</b> TEUR
<b>Anlagevermögen</b>	(5)		
Immaterielle Vermögensgegenstände		183	149
Sachanlagen		1.193	1.209
Finanzanlagen	(6)	71.443	71.443
		<b>72.819</b>	<b>72.801</b>
<b>Umlaufvermögen</b>			
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(7)	82.205	80.087
Liquide Mittel	(8)	792	769
		<b>82.997</b>	<b>80.856</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>311</b>	<b>444</b>
<b>Bilanzsumme</b>		<b>156.127</b>	<b>154.101</b>

<b>Passiva</b>	<b>Anhang</b>	<b>31.12.2011</b> TEUR	<b>31.12.2010</b> TEUR
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	(10)	13.920	13.920
Kapitalrücklage	(11)	41.158	41.158
Gewinnrücklagen	(12)	30.878	29.943
Bilanzgewinn (Vorjahr: Bilanzverlust)	(13)	936	- 54
		<b>86.892</b>	<b>84.967</b>
<b>Gesellschafterdarlehen</b>	(14)	<b>14.000</b>	<b>14.000</b>
<b>Rückstellungen</b>	(15)	<b>12.103</b>	<b>12.507</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	(16)		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		25.484	25.248
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		75	168
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		17.019	16.245
Sonstige Verbindlichkeiten		554	966
		<b>43.132</b>	<b>42.627</b>
<b>Bilanzsumme</b>		<b>156.127</b>	<b>154.101</b>

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

*für das Geschäftsjahr 2011*

	Anhang	2011 TEUR	2010 TEUR
Sonstige betriebliche Erträge	(17)	2.027	1.789
Personalaufwand	(18)	- 1.656	- 1.947
Abschreibungen		- 179	- 208
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(19)	- 1.847	- 1.517
Beteiligungsergebnis	(20)	3.658	4.909
Zinsergebnis	(21)	794	1.301
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.797</b>	<b>4.327</b>
Außerordentliche Aufwendungen		0	- 845
<b>Außerordentliches Ergebnis</b>		<b>0</b>	<b>- 845</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		- 765	-326
Sonstige Steuern		- 107	- 230
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>1.925</b>	<b>2.926</b>
Verlustvortrag aus dem Vorjahr		- 54	- 2.980
Einstellung in die Gewinnrücklagen		- 935	0
<b>Bilanzgewinn (Vorjahr: Bilanzverlust)</b>		<b>936</b>	<b>- 54</b>

# **Anhang der Textilgruppe Hof AG, Hof/Saale, für das Geschäftsjahr 2011**

## **(1) Allgemeine Erläuterungen**

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2011 wurde nach den Vorschriften des deutschen Handelsgesetzbuches (HGB) und des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt.

Die Textilgruppe Hof AG (TGH AG) zeigt einen Abschluss in ihrer Funktion als Holdinggesellschaft des Textilgruppe Hof Konzerns. Der Geschäftsgegenstand entspricht dem Eintrag im Handelsregister.

Die TGH AG ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB.

Einzelne Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung haben wir zusammengefasst, um die Klarheit der Darstellung zu verbessern. Diese Posten sind im Anhang gesondert ausgewiesen und erläutert. Darüber hinaus erfolgen sämtliche gesetzlich vorgeschriebenen Davon-Angaben einheitlich im Anhang. Ein nachrangiges Darlehen des Hauptaktionärs wird aus Gründen der Klarheit der Darstellung als eigener Posten „Gesellschafterdarlehen“ ausgewiesen. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB aufgestellt.

Alle Angaben erfolgen – soweit nicht explizit anders vermerkt – in Tausend Euro (T€).

## **(2) Gesellschaftsrechtliche Erläuterungen**

Die Tochtergesellschaften Hof Garn GmbH, SBS CoreTech GmbH (mittelbar), Max Süß GmbH (mittelbar), Hof Weberei GmbH, Neutex Home Deco GmbH, eswegee Vliesstoff GmbH, TECHTEX GmbH Vliesstoffe (mittelbar) und Textilgruppe Hof Immobilien GmbH sind alle über Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge mit der TGH AG als Mutterunternehmen verbunden.

Der Anteilsbesitz der TGH AG ist mit den nach § 285 S. 1 Nr. 11 und 11a HGB geforderten Angaben in Tz. 6 dargestellt.

## **(3) Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig linear über ihre voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben. Für selbst erstellte immaterielle Vermögensgegenstände besteht nach § 248 Abs. 2 HGB ein Aktivierungswahlrecht, soweit es sich hierbei nicht um selbst geschaffene Marken, Drucktitel, Verlagsrechte, Kundenlisten oder vergleichbare immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens handelt. Im Geschäftsjahr 2011 ergaben sich keine nach dieser Vorschrift aktivierungsfähigen Sachverhalte. Unter den immateriellen Vermögensgegenständen wird vor allem von Dritten erworbene Software ausgewiesen. Diese wird ab dem Anschaffungszeitpunkt planmäßig linear über 5 Jahre abgeschrieben.

Die Bilanzierung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, im Falle abnutzbarer Sachanlagen vermindert um planmäßige Abschreibungen. Die Herstellungskosten selbst erstellter Sachanlagen umfassen die direkt zurechenbaren Einzelkosten und angemessene Teile der notwendigen Material- und Fertigungsgemeinkosten einschließlich der Abschreibungen, soweit diese durch die Fertigung veranlasst sind. Zinsen für Fremdkapital werden nicht in die Herstellungskosten einbezogen.

Bei Bauten erfolgen die planmäßigen Abschreibungen im Wesentlichen linear, bei beweglichen Anlagegütern erfolgen die Abschreibungen linear. Im Übrigen erfolgt die Abschreibung über die voraussichtliche Nutzungsdauer.

Voraussichtlich dauernden Wertminderungen, die über den nutzungsbedingten Werteverzehr hinausgehen, wurde durch außerplanmäßige Abschreibungen Rechnung getragen. Soweit die Gründe für diese Abschreibungen nicht mehr vorliegen, werden Wertaufholungen vorgenommen.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sowie Ausleihungen werden zu Anschaffungskosten oder – bei voraussichtlich dauernder Wertminderung – zu niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt.

Wenn die Gründe für die Beibehaltung eines niedrigeren Wertansatzes entfallen sind, erfolgt eine Wertaufholung gemäß § 253 Abs. 5 HGB.

Die Forderungen und Sonstigen Vermögensgegenstände werden zum Nennbetrag bzw. zu Anschaffungskosten oder niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt. Abschreibungen auf Forderungen werden entsprechend der Wahrscheinlichkeit des Ausfalls vorgenommen. Wechselforderungen werden zum marktüblichen Zinssatz abgezinst. Das allgemeine Kreditrisiko wird durch pauschale Wertberichtigungen berücksichtigt, die grundsätzlich auf Erfahrungswerten der Vergangenheit beruhen.

Die aktiven Rechnungsabgrenzungsposten betreffen Ausgaben vor dem Abschlussstichtag, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tage darstellen. Die Auflösung der Posten erfolgt linear entsprechend dem Zeitablauf.

Latente Steuern werden gebildet wenn zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen Differenzen bestehen, die sich in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen. Auf diese Differenzen in den Wertansätzen wird der derzeit gültige Ertragsteuersatz von 29 % zugrunde gelegt. Soweit sich hieraus insgesamt eine Steuerbelastung ergibt, so ist diese als passive latente Steuern in der Bilanz anzusetzen. Eine sich insgesamt ergebende Steuerentlastung kann als aktive latente Steuern in der Bilanz angesetzt werden. Steuerliche Verlustvorträge sind bei der Berechnung aktiver latenter Steuern in Höhe der innerhalb der nächsten fünf Jahre zu erwartenden Verlustverrechnung zu berücksichtigen.

Rückstellungen sind für ungewisse Verbindlichkeiten und für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften zu bilden. Weiterhin sind Rückstellungen zu bilden für unterlassene Instandhaltungen, die im folgenden Geschäftsjahr innerhalb von drei Monaten nachgeholt werden und für Gewährleistungen, die ohne rechtliche Verpflichtung erbracht werden. Wir bilden die Rückstellungen in Höhe des Betrages, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um diese zu erfüllen. Bei der Bemessung der Rückstellungen haben wir allen erkennbaren Risiken angemessen Rechnung getragen. Zukünftige Preis- und Kostensteigerungen werden berücksichtigt, sofern ausreichende objektive Hinweise für deren Eintritt vorliegen. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre, die jeweils von der Bundesbank nach RückAbzinsV ermittelt und bekannt gegeben werden, abgezinst.

Zur Erfüllung von Verpflichtungen aus der Altersversorgung im Rahmen von Gehaltsumwandlungen wurden Kapitallebensversicherungen abgeschlossen, die an die Mitarbeiter verpfändet und somit dem Zugriff übriger Gläubiger entzogen sind. Die Bewertung erfolgt seit dem Geschäftsjahr 2009 zum beizulegenden Zeitwert, welcher der Gesellschaft vom Versicherer mitgeteilt wird. Der Zeitwert wird gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit den jeweils zugrunde liegenden Verpflichtungen verrechnet. Ergibt sich ein Verpflichtungsüberhang, wird dieser unter den Rückstellungen erfasst. Übersteigt der Wert der Versicherungsansprüche die Verpflichtungen, erfolgt der Ausweis als „Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung“ auf der Aktivseite der Bilanz. Die Anschaffungskosten der verrechneten Vermögenswerte betragen T€ 858, der Zeitwert der Vermögenswerte beläuft sich auf T€ 892, der Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden beträgt T€ 939. Es ergibt sich ein passiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung in Höhe von T€ 47.

Pensionsrückstellungen werden für die Versorgungsansprüche einzelner Mitarbeiter und Pensionäre nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren auf der Grundlage verbindlicher Zusagen zum Bilanzstichtag gebildet. Der Barwert wird mit einem Rechnungszinsfuß von 5,14 % und einer Rentendynamik von 1,5 % ermittelt. Zudem wurden die künftigen Gehaltssteigerungen und die Fluktuation mit 0,0 % p.a. berücksichtigt. Bei dem zugrunde gelegten Rechnungszinsfuß für die Abzinsung der Pensionsverpflichtungen handelt es sich gemäß § 253 Abs. 2 HGB um den von der Deutschen Bundesbank nach RückAbzinsV ermittelten und veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre für eine angenommene Restlaufzeit von 15 Jahren. Für die biometrischen Wahrscheinlichkeiten wurden die Richttafeln 2005 G von Dr. Klaus Heubeck zugrundegelegt.

Die betriebliche Altersversorgung ist seit dem Jahr 1976 für Neuzugänge geschlossen. Gemäß einer Betriebsvereinbarung vom 14. Dezember 1994 wurden mit Wirkung ab 31. Dezember 1994 sowohl bereits unverfallbare als auch die noch verfallbaren Versorgungsanwartschaften in ihrer Höhe als DM-Betrag festgeschrieben und garantiert.

Die Pensionsverpflichtungen der Unterstützungskasse der TGH AG belaufen sich auf T€ 3.370. Die Zeitwerte der Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen belaufen sich auf T€ 2.428. Die danach verbleibende Deckungslücke beträgt T€ 942.

Verbindlichkeiten werden zu ihrem Erfüllungsbetrag am Bilanzstichtag angesetzt. Die Werte für Eventualverbindlichkeiten aus Haftungsvereinbarungen entsprechen den am Bilanzstichtag tatsächlich in Anspruch genommenen Kreditbeträgen.

#### **(4) Währungsumrechnung**

Die Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung sowie von Devisentermingeschäften und anderen Währungsderivaten erfolgt nach der Methode der eingeschränkten Marktbewertung. Hierzu werden Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten mit dem Devisenkassamittelkurs und die zu ihrer Kurssicherung abgeschlossenen Währungsderivate mit dem Markterminkurs zum Bilanzstichtag bewertet. Aus der Bewertung resultierende Gewinne und Verluste werden je Währung miteinander verrechnet. Für Verlustüberhänge werden Drohverlustrückstellungen gebildet; Gewinne werden nur berücksichtigt, soweit sie Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr betreffen.

## Erläuterungen zur Bilanz

### (5) Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist wie folgt im Anlagengitter dargestellt:

	Zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten					kumulierte Abschrei- bungen	Nettowert 31.12.2011	Nettowert 31.12.2010	Abschrei- bungen des Geschäfts- jahres
	01.01.2011	Zugänge	Umbu- chungen	Abgänge	31.12.2011				
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>									
Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	459	91	0	27	523	340	183	149	56
<b>Sachanlagen</b>	459	91	0	27	523	340	183	149	56
Grundstücke und Bauten	8.393	0	0	0	8.393	7.561	832	867	35
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.970	107	0	149	1.928	1.567	361	342	88
<b>Finanzanlagen</b>	10.363	107	0	149	10.321	9.128	1.193	1.209	123
Anteile an verbundenen Unternehmen	82.648	0	0	0	82.648	18.509	64.139	64.139	0
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	9.622	0	0	0	9.622	2.320	7.302	7.302	0
Beteiligungen	2.782	0	0	0	2.782	2.782	0	0	0
Sonstige Ausleihungen	2	0	0	0	2	0	2	2	0
	95.054	0	0	0	95.054	23.611	71.443	71.443	0
<b>Anlagevermögen</b>	105.876	198	0	176	105.898	33.079	72.819	72.801	179

## (6) Finanzanlagen

### Anteilsbesitz zum 31. Dezember 2011

Im Anteilsbesitz stehende Unternehmen	Sitz	Anteil am Kapital in %	Währung	Eigenkapital in Tausend <sup>8)</sup>	Jahresergebnis in Tausend
<b><u>Verbundene Unternehmen</u></b>					
Hof Garn GmbH	Hof	<sup>1)</sup> 100,00	Euro	18.074	(EAV) <sup>9)</sup>
Hof Garn Verwaltungs GmbH	Hof	100,00	Euro	-179	-1
Hof Garn-Färberei GmbH	Hof	<sup>2)</sup> 100,00	Euro	-789	1.023
HOFLANA spol. s r.o.	Liberec, Tschechien	<sup>2)</sup> 100,00	CZK <sup>10)</sup>	88.125	-6.566
SBS CoreTech GmbH	Venusberg	<sup>2)</sup> 100,00	Euro	921	(EAV)
Max Süß GmbH	Cranzahl	<sup>2)</sup> 100,00	Euro	650	(EAV)
eswegee Vliesstoff GmbH	Hof	100,00	Euro	13.171	(EAV)
TECHTEX GmbH Vliesstoffe	Mittweida	<sup>3)</sup> 100,00	Euro	1.726	(EAV)
Hof Textiles Inc.	Lincolnton, USA	<sup>3)</sup> 100,00	USD <sup>11)</sup>	-14.484	996
Hof Weberei GmbH	Hof	100,00	Euro	8.159	(EAV)
Neutex Home Deco GmbH	Münchberg	100,00	Euro	7.536	(EAV)
SC Textor S.A.	Targu Mures, Rumänien	<sup>4)</sup> 100,00	RON <sup>12)</sup>	4.409	-299
SC Textor Distributie S.A.	Targu Mures, Rumänien	<sup>4)</sup> 100,00	RON <sup>12)</sup>	5.302	1.290
Textil Hof Immobilien Geschäftsführungs GmbH	Hof	100,00	Euro	68	3
Textil Hof Immobilien GmbH & Co. KG	Hof	100,00	Euro	10.529	203
Feinspinnerei Hof GmbH	Hof	100,00	Euro	59	0
Textilgruppe Hof Immobilien GmbH	Hof	100,00	Euro	4.472	(EAV)
HBD Textil-GmbH	Hof	100,00	Euro	17	-1
<b><u>Beteiligungen</u></b>					
Supreme Nonwoven Industries Private Limited	Mumbai, Indien	<sup>5)</sup> 49,00	INR <sup>13)</sup>	816.659 <sup>13)</sup>	102.345 <sup>13)</sup>
Global Textile Center GmbH & Co. KG	Wuppertal	<sup>6)</sup> 23,20	Euro	75 <sup>14)</sup>	-2 <sup>14)</sup>
Global Textile Center Verwaltungs GmbH	Wuppertal	<sup>7)</sup> 16,66	Euro	53 <sup>14)</sup>	2 <sup>14)</sup>
<b><u>Zweckgesellschaften</u></b>					
Wohlfahrtseinrichtung der Vogtländischen Baumwollspinnerei AG e.V.	Hof	0,00		-	-

<sup>1)</sup> 96 % der Anteile hält die Textilgruppe Hof AG, 4 % die Hof Garn Verwaltungs GmbH.

<sup>2)</sup> 100 % der Anteile hält die Hof Garn GmbH.

<sup>3)</sup> 100 % der Anteile hält die eswegee Vliesstoff GmbH.

<sup>4)</sup> 100 % der Anteile hält die Neutex Home Deco GmbH.

<sup>5)</sup> 49,00 % der Anteile hält die eswegee Vliesstoff GmbH.

<sup>6)</sup> 23,20 % der Anteile hält die eswegee Vliesstoff GmbH.

<sup>7)</sup> 16,66 % der Anteile hält die eswegee Vliesstoff GmbH.

<sup>8)</sup> Die Angabe erfolgt einschließlich des Geschäftsjahresergebnisses und ohne Kürzung um ausstehende Einlagen.

<sup>9)</sup> EAV = Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag ("Ergebnisabführungsvertrag")

<sup>10)</sup> Stichtagskurs zum 31.12.2011: 1 Euro = 25,787 CZK

<sup>11)</sup> Stichtagskurs zum 31.12.2011: 1 Euro = 1,2939 USD

<sup>12)</sup> Stichtagskurs zum 31.12.2011: 1 Euro = 4,3233 RON

<sup>13)</sup> Stichtagskurs zum 31.03.2011: 1 Euro = 64,0205 INR; Jahresabschluss zum 31.03.2011.

<sup>14)</sup> Endgültige Zahlen für das Geschäftsjahr 2010; für 2011 liegt noch kein festgestellter Jahresabschluss vor.



## (7) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

	31.12.2011	31.12.2010
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3	14
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	81.510	78.254
Sonstige Vermögensgegenstände	692	1.819
	82.205	80.087

In den sonstigen Vermögensgegenständen sind Posten mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr in Höhe von T€ 0 (Vorjahr T€ 1.391) enthalten.

## (8) Liquide Mittel

Unter liquiden Mitteln weisen wir den Kassenbestand sowie Guthaben bei Kreditinstituten aus.

## (9) Latente Steuern

Die aktiven und passiven latenten Steuern resultieren im Einzelnen aus:

	31.12.2011 Aktive latente Steuern	31.12.2010 Aktive latente Steuern	31.12.2011 Passive laten- te Steuern	31.12.2010 Passive laten- te Steuern
Sachanlagen	390	111	1.135	1.200
Finanzanlagen	1.237	643	10	0
Vorräte	171	91	0	0
Forderungen und sonstige Vermögens- gegenstände	121	139	747	717
Abgegrenzte Investitionszuschüsse/ -zulagen	537	524	0	0
Pensionsrückstellungen	506	625	0	0
Sonstige Rückstellungen	861	1.219	0	0
Verbindlichkeiten	44	81	0	2
Verlustvorträge	3.956	3.695	0	0
Sonstige	55	0	0	87
	7.878	7.128	1.892	2.006

Latente Steuern sind nach § 274 Abs. 1 S. 1 HGB anzusetzen, wenn sich insgesamt ein Überhang der passiven latenten Steuern über die aktiven latenten Steuern ergibt. Bezüglich des Überhangs der aktiven über die passiven latenten Steuern besteht gemäß § 274 Abs. 1 S. 2 HGB ein Ansatzwahlrecht. Die Gesellschaft hat daher von einer Bilanzierung des Aktivüberhangs von T€ 5.986 abgesehen.

## (10) Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital der TGH AG beträgt € 13.919.988,69 und ist eingeteilt in 5.444.800 nennwertlose Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je rund € 2,56.

Der Aufsichtsrat hat am 22. September 2008 beschlossen, wegen der teilweisen Ausnutzung des genehmigten Kapitals 2007 die Fassung des § 4 der Satzung zu ändern. Danach ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital in der Zeit bis zum 9. Juli 2012 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmalig in Teilbeträgen, jedoch insgesamt höchstens um bis zu € 3.050.011,31 durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bareinlagen zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

Die ERWO Holding AG, Nürnberg, hat uns am 8. April 2002 gemäß § 41 Abs. 2 WpHG mitgeteilt, dass sie mit über 75 % am Grundkapital unserer Gesellschaft beteiligt ist. Aktuell hält die ERWO Holding AG 84,26 % der Stimmrechtsanteile.

Die Axxion S.A., Munsbach (Luxemburg), hat uns am 10. März 2005 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG mitgeteilt, dass sie mit über 5 % am Grundkapital unserer Gesellschaft beteiligt ist.

## (11) Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage der TGH AG beträgt T€ 41.158. Sie beinhaltet nach § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB das Ausgabeaufgeld von T€ 2.199 aus der in 2008 durchgeführten Kapitalerhöhung sowie Einlagen der Altgesellschafter.

## (12) Gewinnrücklagen

Im Berichtsjahr wurde gemäß § 58 Abs. 2 AktG T€ 935 in die Gewinnrücklagen eingestellt. Die Gewinnrücklagen haben sich wie folgt entwickelt:

	T€
	31.12.2011
Vortrag 1.1.	29.943
Einstellung gemäß § 58 Abs. 2 AktG	935
	<u>30.878</u>

## Ausschüttungssperre

Aufgrund der Bewertung des Deckungsvermögens für die Pensionsverpflichtungen (Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen) zum Zeitwert ergibt sich eine Ausschüttungssperre nach § 268 Abs. 8 Satz 3 HGB, die sich wie folgt errechnet:

	T€
	31.12.2011
Zeitwert	892
./. Anschaffungskosten	-858
= Zwischensumme	34
./. passive latente Steuern (29 Prozent)	-10
= ausschüttungsgesperrter Betrag nach § 268 Abs. 8 Satz 3 HGB	<u>24</u>

### (13) Bilanzgewinn (Vorjahr: Bilanzverlust)

Der Bilanzgewinn ermittelt sich wie folgt:

	2011	2010
Vortrag 1.1.	-54	-2.980
Jahresüberschuss	1.925	2.926
Einstellung in Gewinnrücklagen	-935	0
Bilanzgewinn (Vj. Bilanzverlust) 31.12.	936	-54

### (14) Gesellschafterdarlehen

Ausgewiesen wird ein langfristiges Darlehen des Hauptaktionärs ERWO Holding AG in Höhe von T€ 14.000, das am 21.07.2010 beginnt und eine Laufzeit von zehn Jahren hat. Der Darlehensvertrag sieht erst für die Zeit nach dem 30.06.2015 eine noch zu vereinbarende Tilgung vor. Der Darlehensgeber tritt mit seiner Forderung auf Rückzahlung des Darlehens sowie auf die fälligen und in Zukunft fällig werdenden Zinsansprüche hinter alle fälligen Forderungen sämtlicher anderer Gläubiger im Range zurück.

### (15) Rückstellungen

	31.12.2011	31.12.2010
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	10.376	10.871
Steuerrückstellungen	1.438	500
Sonstige Rückstellungen	289	1.136
	12.103	12.507

In den Sonstigen Rückstellungen sind im Wesentlichen Beträge für Rechts- und Prozesskosten sowie Verpflichtungen aus dem Personalbereich enthalten.

## (16) Verbindlichkeiten

	31.12.2011	31.12.2010
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	25.484	25.248
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	75	168
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	17.019	16.245
Sonstige Verbindlichkeiten	554	966
davon aus Steuern	(445)	(853)
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	(8)	(12)
	43.132	42.627

Für die zum Bilanzstichtag valuierten Bankverbindlichkeiten hat die TGH AG keine eigenen Sicherheiten begeben, sondern die Verbindlichkeiten sind ausschließlich durch Grundpfandrechte auf Immobilien, Globalzessionen von Forderungen und Sicherungsübereignung von Vorräten bei Tochtergesellschaften besichert.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen enthalten T€ 10.481 (Vorjahr T€ 10.582) gegenüber dem Gesellschafter ERWO Holding AG. Diese enthalten vor allem kurz- und mittelfristige Verbindlichkeiten aus Betriebsmittelkrediten (Cash Pooling) in Höhe von T€ 10.000 (Vorjahr T€ 10.000). Die ERWO Holding AG ist für einen Teilbetrag von Mio. € 3,0 – befristet bis zum 30.06.2015 – im Rang gegenüber den anderen Gläubigern zurückgetreten.

Restlaufzeit	31.12.2011 bis 1 Jahr	31.12.2011 mehr als 5 Jahre	31.12.2010 bis 1 Jahr	31.12.2010 mehr als 5 Jahre
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.111	0	1.875	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	75	0	168	0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	14.019	0	13.245	0
Sonstige Verbindlichkeiten	210	0	563	77
davon aus Steuern	(101)	(0)	(450)	(77)
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	(8)	(0)	(12)	(0)
	17.415	0	15.851	77

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (17) Sonstige betriebliche Erträge

Die Position beinhaltet im Wesentlichen Erträge aus der Festumlage an Konzerntöchter T€ 1.102 (Vorjahr T€ 856), Gewinne aus Anlagenabgängen T€ 14 (Vorjahr T€ 3), andere periodenfremde Erträge T€ 6 (Vorjahr T€ 3), dem Eingang abgeschriebener Forderungen und der Herabsetzung nicht mehr benötigter Wertberichtigungen zu Forderungen T€ 0 (Vorjahr T€ 1), Mieterlöse T€ 321 (Vorjahr T€ 321) und Erträge aus sonstigen an Beteiligungen weiterberechneten Kosten T€ 582 (Vorjahr T€ 596).

### (18) Personalaufwand

	2011	2010
Löhne und Gehälter	1.400	1.308
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	256	639
davon für Altersversorgung	(28)	(421)
	1.656	1.947

Im Jahresdurchschnitt waren beschäftigt:

	2011	2010
Arbeiter	0	0
Angestellte	22	22
Auszubildende	2	2
	24	24

### (19) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen werden von verbundenen Unternehmen belastete Personal- und Mietkosten T€ 574 (Vorjahr T€ 577), Beratungs- und Jahresabschlusskosten T€ 123 (Vorjahr T€ 132), Reparaturen und Wartungsverträge mit T€ 120 (Vorjahr T€ 99), Verringerung Aktivwerte ausfinanzierte Rentenverpflichtungen T€ 0 (Vorjahr T€ 30), Wertberichtigung / Zuweisung an die Unterstützungskasse T€ 502 (Vorjahr T€ 275), Ausbuchung von uneinbringlichen Forderungen und Zuführung zu Wertberichtigungen auf Forderungen T€ 1 (Vorjahr T€ 0), Verluste aus Anlagenabgängen T€ 0 (Vorjahr T€ 9), Bankgebühren T€ 34 (Vorjahr T€ 54), Zuführung zur Rückstellung für Risiken aus der steuerlichen Außenprüfung T€ 94 (Vorjahr T€ 0) sowie sonstige Unternehmens- und Verwaltungskosten T€ 399 (Vorjahr T€ 341) ausgewiesen.

## (20) Beteiligungsergebnis

	2011	2010
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen mit verbundenen Unternehmen	10.165	9.620
Aufwendungen aus Verlustübernahmen von verbundenen Unternehmen	-6.507	-4.711
	3.658	4.909

Die Erträge aus Gewinnabführungsverträgen beinhalten das jeweils abgeführte Jahresergebnis. Die Aufwendungen aus Verlustübernahmen betreffen die aufgrund von Gewinnabführungsverträgen übernommenen Verlustausgleiche bei den Tochtergesellschaften.

## (21) Zinsergebnis

	2011	2010
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4.130	4.262
davon aus verbundenen Unternehmen	(4.130)	(4.212)
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3.336	-2.961
davon an verbundene Unternehmen	(-911)	(-1.027)
	794	1.301

Im Zinsergebnis sind Aufwendungen aus der Aufzinsung von Pensionsrückstellungen erfasst. Hierbei handelt es sich um den Nettoaufwand nach Verrechnung mit Erträgen aus der Vermögensanlage in Versicherungsansprüchen. Die dort angelegten Vermögenswerte dienen ausschließlich der Erfüllung von Verpflichtungen aus der Altersversorgung im Rahmen von Gehaltsumwandlungen sowie für zwei übernommene Einzelzusagen; sie sind dem Zugriff übriger Gläubiger entzogen. Nach den BilMoG-Bestimmungen (§ 246 Abs. 2 S. 2 HGB) wurden die Vermögenserträge von T€ 17 (Vorjahr T€ 19) mit den Aufwendungen aus der Aufzinsung in Höhe von T€ 582 (Vorjahr T€ 607) verrechnet.

## Sonstige Erläuterungen

### (22) Bezüge des Aufsichtsrats und des Vorstands

Die Aufwendungen für Bezüge des Aufsichtsrats betragen in der TGH AG T€ 26 (Vorjahr T€ 25).

Die Bezüge für frühere Mitglieder des Vorstands und ihre Hinterbliebenen betragen T€ 376 (Vorjahr T€ 376). Für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstands und deren Hinterbliebenen sind T€ 4.120 (Vorjahr T€ 4.242) zurückgestellt.

### (23) Haftungsverhältnisse

Die TGH AG und ihre Tochtergesellschaften bilden gegenüber den kreditgebenden Banken einen gesamtschuldnerischen Haftungsverbund. Für langfristige Kredite des Tochterunternehmens eswegee Vliesstoff GmbH in Höhe von T€ 2.023 besteht eine gesamtschuldnerische Haftung der TGH AG. Aufgrund der aktuellen Planung der eswegee Vliesstoff GmbH geht der Vorstand nicht von einer Inanspruchnahme der TGH AG aus, daher wurde insoweit keine Rückstellung gebildet.

Die TGH AG ist bezüglich ihrer Forderungen gegen die Hof Garn-Färberei GmbH mit einem Teilbetrag von T€ 800 im Rang gegenüber anderen Gläubigern zurückgetreten. Der Rangrücktritt ist befristet bis zum 31. Dezember 2012. Aufgrund der aktuellen Planung geht der Vorstand nicht davon aus, dass der Rangrücktritt zum Tragen kommt.

### (24) Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Gegenüber einem verbundenen Unternehmen bestehen Zahlungsverpflichtungen aus einem Mietvertrag in Höhe von T€ 169 p.a. Der Mietvertrag ist unbefristet.

Wesentliche nicht in der Bilanz enthaltene Geschäfte bestehen nicht.

### (25) Derivative Finanzinstrumente

Zur teilweisen Absicherung des Zinsänderungsrisikos aus variabel verzinslichen Bankdarlehen nimmt die TGH AG einen zweistufigen Zinscap in Anspruch. Das Nominalvolumen des Sicherungsgeschäftes beläuft sich zum 31. Dezember 2011 auf T€ 955. Die diesbezügliche Zinsobergrenze liegt für eine Laufzeit bis 28. Juni 2013 bei 3,5 % bzw. 5,0 %. Die angegebenen Zinsobergrenzen beziehen sich auf den 3-Monats-Euribor.

Für das von der Gesellschaft abgeschlossene Zinssicherungsgeschäft ergibt sich zum 31. Dezember 2011 folgender beizulegender Zeitwert:

	Fälligkeit	Nominalbetrag	Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Zinscap	28.06.2013	Mio. EUR 0,95	EUR 3,94	EUR 3,94

Der Zeitwert des Zinsbegrenzungsgeschäftes wird von der Kontrahentenbank anhand von anerkannten Berechnungsmodellen unter Zugrundelegung der jeweiligen Zinsstrukturkurve ermittelt.

### (26) Honorar des Abschlussprüfers

Die Angaben zum Honorar des Abschlussprüfers sind in der entsprechenden Angabe im Konzernabschluss der Textilgruppe Hof AG enthalten.

## **(27) Mitglieder des Aufsichtsrats und Vorstands**

### **Aufsichtsräte**

Klaus Steger (bis 31.12.2011)  
Vorsitzender (bis 9.10.2011)  
Mitglied des Vorstands der ERWO Holding AG  
Geschäftsführer der Südwolle GmbH & Co. KG  
Nürnberg

Waltraud Hertreiter  
stellv. Vorsitzende (bis 9.10.2011)  
Vorsitzende (seit 10.10.2011)  
Beraterin  
Neubeuern

Hans Münch  
stellv. Vorsitzender (seit 10.10.2011)  
Mitglied des Vorstands der ERWO Holding AG  
Geschäftsführer der Südwolle GmbH & Co. KG  
Neumarkt i.d. Opf.

Bernd Grossmann  
Vorsitzender der Geschäftsleitung der Commerzbank AG, Filiale Nürnberg  
Nürnberg

Wolfgang Kammerer\*  
stellv. Vorsitzender Betriebsrat Textilgruppe Hof  
Oberkotzau

Wolfgang Schmidt\*  
Vorsitzender Betriebsrat Textilgruppe Hof  
Hof

Martin Steger (seit 13.2.2012)  
selbständiger Kaufmann  
Nürnberg

### **Vorstände**

Hermann Steger (bis 31.12.2011)  
Vorstandsvorsitzender  
Nürnberg

Klaus Steger (seit 1.1.2012)  
Vorstandsvorsitzender  
Nürnberg

Volker Adrion  
Mitglied des Vorstands  
Münchberg

---

\* von den Arbeitnehmern gewählt



### **(28) Konzernverbindung**

Die Textilgruppe Hof AG, Hof, ist das Mutterunternehmen, das den Konzernabschluss für den kleinsten Kreis an verbundenen Unternehmen aufstellt. Die ERWO Holding AG, Schwaig bei Nürnberg, ist das Mutterunternehmen, das den Konzernabschluss für den größten Kreis an verbundenen Unternehmen aufstellt. Die Konzernabschlüsse werden jeweils im elektronischen Bundesanzeiger offengelegt.

### **(29) Schlussklärung Abhängigkeitsbericht**

Der Vorstand der Textilgruppe Hof AG hat nach § 312 AktG einen Bericht über die Beziehungen der Textilgruppe Hof AG zur ERWO Holding AG und den mit ihr verbundenen Unternehmen erstellt und dem Aufsichtsrat vorgelegt. Der Vorstand erklärt am Schluss des Berichts: „Nach den Umständen, die dem Vorstand zum Zeitpunkt der Vornahme der vorstehenden Rechtsgeschäfte bekannt waren, hat die Gesellschaft bei allen Rechtsgeschäften eine angemessene Gegenleistung erhalten. Berichtspflichtige Maßnahmen haben im Geschäftsjahr nicht vorgelegen.“

### **(30) Gewinnverwendungsvorschlag**

Mit Zustimmung des Aufsichtsrats wird der Hauptversammlung vorgeschlagen, den Bilanzgewinn der Textilgruppe Hof AG von € 935.918,53 auf neue Rechnung vorzutragen.

Hof, 30. März 2012

Textilgruppe Hof Aktiengesellschaft

Der Vorstand

Steger

Adrion

## **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

An die Textilgruppe Hof Aktiengesellschaft, Hof/Saale

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung der Textilgruppe Hof Aktiengesellschaft, Hof/Saale, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung entsprechend § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss der Textilgruppe Hof Aktiengesellschaft, Hof/Saale, den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

München, den 27. April 2012

**Deloitte & Touche GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Löffler)

Wirtschaftsprüfer

(Stadter)

Wirtschaftsprüfer



Textilgruppe Hof AG  
Fabrikzeile 21  
95028 Hof/Saale  
Telefon +49 (0) 92 81 49-0  
Telefax +49 (0) 92 81 49-216  
vorstand@textilgruppeshof.com  
www.textilgruppeshof.com

YARNS&FABRICS•HOME  
DECO•NONWOVENS•YA  
RNS&FABRICS•HOMEDE  
CO•NONWOVENS•YARN  
S&FABRICS•HOMEDECO  
•NONWOVENS•YARNS&F  
ABRICS•HOMED ECO•NO  
NWOVENS•YARNS&FABR  
ICS•HOMEDECO•NONW  
OVENS•YARNS&FABR IC  
S•HOMEDECO•NONWOVE  
NS•YARNS&FABRICS•HO  
MEDECO•NONWOVENS•  
YARNS&FABR ICS•HOME  
DECO•NONWOVENS•YA  
RNS&FABRICS•HOMEDE  
CO•NONWOVENS•YARN  
S&FABRICS•HOMEDECO  
•NONWOVENS•YARNS&F  
ABRICS•HOMED ECO•NO  
NWOVENS•YARNS&FABR  
ICS•HOMEDECO•NONW  
OVENS•YARNS&FABR IC  
S•HOMEDECO•NONWOVE  
NS•YARNS&FABRICS•HO  
MEDECO•NONWOVENS•  
YARNS&FABR ICS•HOME  
DECO•NONWOVENS•GA  
RNSF ABRICS•HO MEDE  
CO•NONWOVENS•YARN  
S&FABRICS•HOMEDECO  
•NONWOVENS•YARNS&F  
ABRICS•HOMED ECO•NO  
NWOVENS•YARNS&FABR  
ICS•HOMEDECO•NONW  
OVENS•YARNS&FABR IC  
S•HOMEDECO•NONWOVE  
NS•YARNS&FABRICS•HO  
MEDECO•NONWOVENS•  
YARNS&FABR ICS•HOME  
DECO•NONWOVENS•YA  
RNS&FABRICS•HOMEDE  
CO•NONWOVENS•YARN  
S&FABRICS•HOMEDECO  
•NONWOVENS•YARNS&F  
ABRICS•HOMED ECO•NO  
NWOVENS•YARNS&FABR  
ICS•HOMEDECO•NONW  
OVENS•YARNS&FABR IC  
S