

ÅRSRAPPORT OG KONCERNRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

T.J. HOLDING APS

Nansensgade 5, 1

3740 Svaneke

CVR-nr. 19 00 23 49

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 10 / 8 2020

Jens Peter L. Thuesen Jensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-16
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	17
Balance pr. 31. december 2019	18-19
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2019	20-21
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	22
Noter	23-34

Selskab

T.J. Holding ApS
Nansensgade 5, 1
3740 Svaneke

CVR-nr. 19 00 23 49

Hjemsted: Bornholm

Direktion

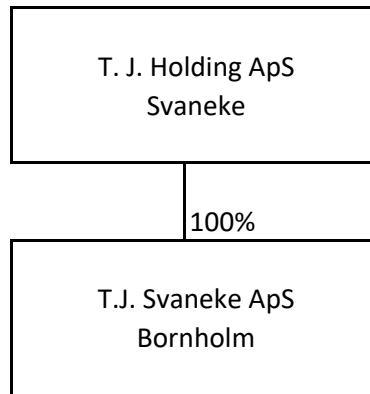
Jens Peter Thuesen Jensen

Revision

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor
Daniel Castiblanco Jakobsen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

T.J. Holding ApS' formål er at drive en-gros handel, udlejning og finansiering.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. -1.512.

Resultatet kan primært henføres til resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet har efter regnskabsårets udløb afhændet aktieposten i associeret virksomhed til et beløb, som er væsentligt under den bogførte værdi.

Der er herudover ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2019.

Selskabets aktiviteter har ikke i væsentligt omfang været påvirket af indvirkningerne ved covid-19.

Den forventede udvikling

Der forventes et negativt resultat for næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019. for T.J. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svaneke, den 10. august 2020

I direktionen:

Jens Peter L. Thuesen Jensen
Direktør

Til kapitalejerne i T.J. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T.J. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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 konklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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.

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.

Søborg, den 10. august 2020

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Flemming Andreasen
Statsautoriseret revisor
mne19759

Daniel Castiblanco Jakobsen
Statsautoriseret revisor
mne45858

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 fordele 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, administrations- og lokaleomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber og er koncernens administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. 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 materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

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

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmaterial og inventar	3-5 år	0-20%
Grunde og bygninger	50 år	10-20%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

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

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, fortsat

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter noterede aktier og anparter samt obligationer.

Unoterede aktier, anparter og obligationer er målt til kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter huslejedeposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Tilgodehavender i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

KONCERNREGSKAB

Der aflægges frivilligt koncernregnskab efter reglerne i årsregnskabslovens § 113, stk. 4

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets indtjeningsbidrag reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, andre driftsafledte aktiver, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre driftsafledte gældsforpligtelser.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger & Nøgletal 2015" fra Finansforeningen

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

MODER			KONCERN			
Note	2018	2019		2019	2018	Note
	-809.383	-31.977	BRUTTOFORTJENESTE	-63.777	-1.020.952	
2	<u>0</u>	<u>0</u>	Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>	2
	-809.383	-31.977	INDTJENINGSBIDRAG	-63.777	-1.020.952	
9	<u>-199.489</u>	<u>-231.759</u>	Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-356.568</u>	<u>-385.513</u>	10
	-1.008.872	-263.736	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-420.345	-1.406.465	
3,13	4.015.510	-166.731	Indtægter af kapitalandele i tilkn. virksomheder	0	0	3
4,13	6.423.000	-1.321.400	Indtægter af kapitalandele i ass. virksomheder	-1.321.400	6.423.000	4,13
5	408.215	575.231	Andre finansielle indtægter	565.216	355.648	5
6	<u>-277.312</u>	<u>-287.393</u>	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-287.500</u>	<u>-278.335</u>	6
	9.560.541	-1.464.029	RESULTAT FØR SKAT	-1.464.029	5.093.848	
7	<u>34.237</u>	<u>-48.286</u>	Skat af årets resultat	<u>-48.286</u>	<u>10.783</u>	7
8	<u><u>9.594.778</u></u>	<u><u>-1.512.315</u></u>	ÅRETS RESULTAT AF FORTSÆTTENDE AKTIVITETER	-1.512.315	5.104.631	8
			Årets resultat efter skat af ophørt aktivitet	<u>0</u>	<u>4.490.147</u>	1
			ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.512.315</u></u>	<u><u>9.594.778</u></u>	

Penneo dokumentnøgle: 75ZFT-606GO-55HT0-V2EI4-MAG7H-V3VOM

MODER			AKTIVER	KONCERN		
Note	2018	2019		2019	2018	Note
9	10.153.185	10.247.122	Grunde og bygninger	10.247.122	10.153.185	10
9	0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	519.329	644.138	10
	<u>10.153.185</u>	<u>10.247.122</u>	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>10.766.451</u>	<u>10.797.323</u>	
11,13	423.921	257.190	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12,1
11,13	27.320.600	25.663.000	Kapitalandele i associerede virksomheder	25.663.000	27.320.600	12,1
11	111.900	111.900	Andre værdipapirer og kapitalandele	111.900	111.900	12
	<u>27.856.421</u>	<u>26.032.090</u>	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>25.774.900</u>	<u>27.432.500</u>	
	<u>38.009.606</u>	<u>36.279.212</u>	ANLÆGSAKTIVER	<u>36.541.351</u>	<u>38.229.823</u>	
	288.393	354.643	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	354.643	302.399	
17	189.636	267.456	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	
14	20.350.000	16.560.000	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	16.560.000	20.350.000	14
7	307.000	230.000	Tilgodehavende selskabsskat	230.000	307.000	7
	334.512	334.512	Andre tilgodehavender	334.512	379.853	
7	205.928	157.642	Udskudte skatteaktiver	157.642	205.928	7
	<u>21.675.469</u>	<u>17.904.253</u>	TILGODEHAVENDER	<u>17.636.797</u>	<u>21.545.180</u>	
	<u>17.336.770</u>	<u>16.362.226</u>	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>16.384.666</u>	<u>17.348.725</u>	
	<u>39.012.239</u>	<u>34.266.479</u>	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>34.021.463</u>	<u>38.893.905</u>	
	<u>77.021.845</u>	<u>70.545.691</u>	AKTIVER I ALT	<u>70.562.814</u>	<u>77.123.728</u>	

MODER			KONCERN			
Note	2018	2019	PASSIVER	2019	2018	Note
	250.000	250.000	Virksomhedskapital	250.000	250.000	
	4.956.521	3.132.190	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.132.190	4.956.521	
	61.419.553	58.395.369	Overført resultat	58.395.369	61.419.553	
	0	3.000.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0	
	<u>66.626.074</u>	<u>64.777.559</u>	EGENKAPITAL	<u>64.777.559</u>	<u>66.626.074</u>	
15	<u>3.111.659</u>	<u>2.920.920</u>	Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.920.920</u>	<u>3.111.659</u>	15
	<u>3.111.659</u>	<u>2.920.920</u>	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.920.920</u>	<u>3.111.659</u>	
15	193.290	190.000	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	190.000	193.290	15
	200.007	50.008	Leverandører af varer og tjenesteydelser	65.008	301.890	
	295.317	268.200	Kreditinstitutter i øvrigt	268.200	295.317	
	147.800	132.800	Modtagne forudbetalinger	132.800	147.800	
	<u>6.447.698</u>	<u>2.206.204</u>	Anden gæld	<u>2.208.327</u>	<u>6.447.698</u>	
	<u>7.284.112</u>	<u>2.847.212</u>	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.864.335</u>	<u>7.385.995</u>	
	<u>10.395.771</u>	<u>5.768.132</u>	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>5.785.255</u>	<u>10.497.654</u>	
	<u>77.021.845</u>	<u>70.545.691</u>	PASSIVER I ALT	<u>70.562.814</u>	<u>77.123.728</u>	
16			Eventualaktiver			16
17			Eventualforpligtelser			17
18			Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			18
19			Nærtstående parter			19

Egenkapitalopgørelse	KONCERNEN					
	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2018	250.000	0	59.346.696	4.000.000	3.387.629	66.984.325
Egenkapitalreguleringer		-565.400				-565.400
Tilgang/afgang i året					-3.387.629	-3.387.629
Udloddet udbytte			-2.000.000	-4.000.000		-6.000.000
Ekstraordinært udbytte			2.000.000			2.000.000
Overført via resultatdisponeringen		5.521.921	2.072.857	0		7.594.778
Egenkapital pr. 1/1 2019	250.000	4.956.521	61.419.553	0	0	66.626.074
Egenkapitalreguleringer		-336.200				-336.200
Udloddet udbytte			0	0	0	0
Ekstraordinært udbytte			0			0
Overført via resultatdisponeringen		-1.488.131	-3.024.184	3.000.000	0	-1.512.315
Egenkapital pr. 31/12 2019	250.000	3.132.190	58.395.369	3.000.000	0	64.777.559

Egenkapitalopgørelse

MODER

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2018	250.000	26.677.588	32.669.108	4.000.000	63.596.696
Egenkapitalreguleringer		-565.400			-565.400
Udloddet udbytte			-2.000.000	-4.000.000	-6.000.000
Ekstraordinært udbytte			2.000.000		2.000.000
Overført via resultatdisponeringen		-21.155.667	28.750.445	0	7.594.778
Egenkapital pr. 1/1 2019	250.000	4.956.521	61.419.553	0	66.626.074
Egenkapitalreguleringer		-336.200			-336.200
Udloddet udbytte			0	0	0
Ekstraordinært udbytte			0		0
Overført via resultatdisponeringen		-1.488.131	-3.024.184	3.000.000	-1.512.315
Egenkapital pr. 31/12 2019	250.000	3.132.190	58.395.369	3.000.000	64.777.559

	KONCERN		<u>Note</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Årets resultat	-1.512.315	9.594.778	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	356.568	1.581.513	
Reguleringer	1.091.970	-19.071.243	20
Ændring i varebeholdninger	0	23.840.679	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-52.244	76.242.011	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-236.882	-30.581.509	
Andre ændringer i driftskapital	-419.031	-26.587.502	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	-771.934	35.018.727	
Renteindbetalinger og lignende	565.216	355.648	
Renteudbetalinger og lignende	-287.500	-278.335	
Betalt/refunderet selskabsskat	77.000	1.401	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-417.218	35.097.441	
Køb af materielle anlægsaktiver	-325.696	-340.834	
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-25.363.000	
Salg af materielle anlægsaktiver	0	590.600	
Salg af virksomhed	0	41.463.000	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-325.696	16.349.766	
Betaling af gæld til kreditinstitutter	-194.029	-32.649.075	
Betalt udbytte	0	-6.000.000	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET	-194.029	-38.649.075	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-936.943	12.798.132	
Årets valutakursregulering af likvider mv.	1	227.473	
Likvider pr. 1/1	17.053.408	4.027.803	
LIKVIDER PR. 31/12	16.116.466	17.053.408	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	16.384.666	17.348.725	
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-268.200	-295.317	
LIKVIDER PR. 31/12	16.116.466	17.053.408	

MODER			KONCERN	
2018	2019	1 Resultat af ophørt aktivitet	2019	2018
0	0	Bruttofortjeneste	0	23.115.747
0	0	Personaleomkostninger, jf. note 2	0	-19.076.000
0	0	Af- og nedskrivninger, jf. note 10	0	-1.196.000
0	0	Andre finansielle indtægter	0	521.000
0	0	Øvrige finansielle omkostninger	0	-650.000
0	0	RESULTAT FØR SKAT	0	2.714.747
0	0	Skat af årets resultat	0	1.775.400
0	0	ÅRETS RESULTAT AF OPHØRT AKTIVITET	0	4.490.147

Selskabet har i juni 2018 afhændet ejerskabet i Thuesen Jensen A/S-koncernen, hvormed aktiviteten præsenteres som en ophørt aktivitet. Sammenligningstallene er ikke korrigeret for ophørte aktiviteter.

MODER			KONCERN	
2018	2019	2 Personaleudgifter	2019	2018
0	0	Gager og lønninger	0	16.556.000
0	0	Pensioner	0	1.659.000
0	0	Andre omkostninger til social sikring	0	861.000
0	0	Overført til ophørt aktivitet, note 1	0	-19.076.000
0	0	I ALT	0	0
0	0	Gennemsnitligt antal medarbejdere **	0	65

Personaleudgifter for 2018 indgår som en del af resultat af ophørt aktivitet, jf. note 1.

Gennemsnitligt antal medarbejdere er medtaget på helårsbasis, mens der kun indgår gager og lønninger for en 6 måneders periode i 2018, under resultat af ophørt aktivitet.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktionen ikke oplyst.

MODER		3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
2018	2019	
10.784.747	0	Gevinst ved salg af kapitalandele
-474.637	-166.731	T.J. Svaneke ApS
-6.294.600	0	Thuesen Jensen A/S
<u>4.015.510</u>	<u>-166.731</u>	I ALT

MODER		4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	KONCERN	
2018	2019		2019	2018
6.423.000	-1.321.400	F&H Group A/S	-1.321.400	6.423.000
<u>6.423.000</u>	<u>-1.321.400</u>	I ALT	<u>-1.321.400</u>	<u>6.423.000</u>

MODER		5 Andre finansielle indtægter	KONCERN	
2018	2019		2019	2018
52.567	10.015	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
355.648	565.216	Finansielle indtægter i øvrigt	565.216	355.648
<u>408.215</u>	<u>575.231</u>	I ALT	<u>565.216</u>	<u>355.648</u>

MODER		6 Øvrige finansielle omkostninger	KONCERN	
2018	2019		2019	2018
67.950	0	Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	0	0
209.362	287.393	Finansielle omkostninger i øvrigt	287.500	278.335
<u>277.312</u>	<u>287.393</u>	I ALT	<u>287.500</u>	<u>278.335</u>

MODER			KONCERN	
2018	2019	7 Selskabsskat og udskudt skat	2019	2018
0	0	Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
0	0	Skat af ophørt aktivitet	0	-1.775.400
<u>-34.237</u>	<u>48.286</u>	Udskudt skat	<u>48.286</u>	<u>-10.783</u>
<u><u>-34.237</u></u>	<u><u>48.286</u></u>	I ALT	<u><u>48.286</u></u>	<u><u>-1.786.183</u></u>
2018	2019	<u>Udskudt skat:</u>	2019	2018
-171.691	-205.928	Skyldig pr. 1/1 2019	-205.928	176.848
0	0	Tilgang/afgang i året	0	-371.993
<u>-34.237</u>	<u>48.286</u>	Årets udskudte skat	<u>48.286</u>	<u>-10.783</u>
<u><u>-205.928</u></u>	<u><u>-157.642</u></u>	I ALT	<u><u>-157.642</u></u>	<u><u>-205.928</u></u>
2018	2019	Den udskudte skat påhviler <u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>	2019	2018
-111.419	-111.981	Materielle anlægsaktiver	-111.981	-111.419
<u>-94.509</u>	<u>-45.661</u>	Underskud til fremførsel	<u>-45.661</u>	<u>-94.509</u>
<u><u>-205.928</u></u>	<u><u>-157.642</u></u>	I ALT	<u><u>-157.642</u></u>	<u><u>-205.928</u></u>
2018	2019	<u>Skyldig selskabsskat</u>	2019	2018
-935.141	-307.000	Skyldig pr. 1/1 2019	-307.000	-308.401
0	0	Tilgang/afgang i året	0	1.775.400
935.141	307.000	Betalt vedrørende tidligere år	307.000	308.401
-307.000	-230.000	Betalt acontoskat	-230.000	-307.000
<u>0</u>	<u>0</u>	Skat af årets skattepligtige indkomst	<u>0</u>	<u>-1.775.400</u>
<u><u>-307.000</u></u>	<u><u>-230.000</u></u>	I ALT	<u><u>-230.000</u></u>	<u><u>-307.000</u></u>

MODER			KONCERN	
2018	2019	8 Resultatdisponering	2019	2018
		Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.488.131	5.521.921
-21.155.667	-1.488.131	Overført resultat	-3.024.184	2.072.857
28.750.445	-3.024.184	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	2.000.000
2.000.000	0	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
0	3.000.000	Minoritetsaktionærers andel af årets resultat	0	0
0	0			
<u>9.594.778</u>	<u>-1.512.315</u>	ÅRETS RESULTAT	<u>-1.512.315</u>	<u>9.594.778</u>

9 Anlægs- og afskrivningsoversigt, moderselskabet, materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, inventar/drifsm.	I alt	2018
Kostpris pr. 1/1 2019	13.252.235	12.497	13.264.732	13.264.732
Tilgang i året	325.696	0	325.696	0
Afgang i året	0	0	0	0
SALDO PR. 31/12 2019	<u>13.577.931</u>	<u>12.497</u>	<u>13.590.428</u>	<u>13.264.732</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER				
Saldo pr. 1/1 2019	3.099.050	12.497	3.111.547	2.912.058
Årets afskrivninger	231.759	0	231.759	199.489
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
SALDO PR. 31/12 2019	<u>3.330.809</u>	<u>12.497</u>	<u>3.343.306</u>	<u>3.111.547</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u>10.247.122</u>	<u>0</u>	<u>10.247.122</u>	<u>10.153.185</u>
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
TAB/FORTJENESTE VED SALG	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Anlægs- og afskrivningsoversigt, koncernen, materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, inventar/drifsm.	I alt	2018
Kostpris pr. 1/1 2019	13.252.235	946.157	14.198.392	46.017.717
Tilgang i året	325.696	0	325.696	340.834
Afgang i året	0	0	0	-32.160.159
SALDO PR. 31/12 2019	<u>13.577.931</u>	<u>946.157</u>	<u>14.524.088</u>	<u>14.198.392</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER				
Saldo pr. 1/1 2019	3.099.050	302.019	3.401.069	29.062.001
Årets afskrivninger *	231.759	124.809	356.568	1.581.513
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	-27.242.445
SALDO PR. 31/12 2019	<u>3.330.809</u>	<u>426.828</u>	<u>3.757.637</u>	<u>3.401.069</u>
REGNSK.MÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u><u>10.247.122</u></u>	<u><u>519.329</u></u>	<u><u>10.766.451</u></u>	<u><u>10.797.323</u></u>

* Afskrivninger i 2018 vedrørende ophørt aktivitet udgør kr. 1.196.000.

11 Anlægs- og afskrivningsoversigt, moder, finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele	I alt	2018
Kostpris pr. 1/1 2019	1.325.000	21.463.000	111.900	22.899.900	7.060.721
Tilgang i året	0	0	0	0	26.563.000
Afgang i året	0	0	0	0	-10.723.821
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	1.325.000	21.463.000	111.900	22.899.900	22.899.900
Opskrivninger pr.1/1 2019	0	5.857.600	0	5.857.600	46.249.032
Valutakursreguleringer	0	-336.200	0	-336.200	-565.400
Årets opskrivninger	0	-1.321.400	0	-1.321.400	128.400
Modtaget udbytte i året	0	0	0	0	-20.000.000
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	-19.954.432
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	0	4.200.000	0	4.200.000	5.857.600
Nedskrivninger pr. 1/1 2019	901.079	0	0	901.079	426.442
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	166.731	0	0	166.731	474.637
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	0
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	1.067.810	0	0	1.067.810	901.079
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	257.190	25.663.000	111.900	26.032.090	27.856.421

12 Anlægs- og afskrivningsoversigt, koncernen, finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele	I alt	2018
Kostpris pr. 1/1 2019	21.463.000	111.900	21.574.900	4.780.411
Tilgang i året	0	0	0	21.463.000
Afgang i året	0	0	0	-4.668.511
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	21.463.000	111.900	21.574.900	21.574.900
Opskrivninger pr.1/1 2019	5.857.600	0	5.857.600	0
Valutakursreguleringer	-336.200	0	-336.200	-565.400
Årets opskrivninger	-1.321.400	0	-1.321.400	6.423.000
Modtaget udbytte i året	0	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	4.200.000	0	4.200.000	5.857.600
Nedskrivninger pr. 1/1 2019	0	0	0	1.654.670
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	-1.654.670
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	0	0	0	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	25.663.000	111.900	25.774.900	27.432.500

13 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	T.J. Holding ApS' andel	
					Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
T.J. Svaneke ApS	100%	125.000	-166.731	257.190	-166.731	257.190
I ALT		125.000	-166.731	257.190	-166.731	257.190
<u>Associerede virksomheder:</u>						
F&H Group A/S	20%	5.000.000	-6.607.000	128.315.000	-1.321.400	25.663.000
I ALT		5.000.000	-6.607.000	128.315.000	-1.321.400	25.663.000

MODER		14 Tilgodehavender med forfald efter udløbet af næste regnskabsår	KONCERN	
2018	2019		2019	2018
<u>16.318.766</u>	<u>12.318.766</u>	Tilgodehavender, der forfalder til betaling efter udløbet af næste regnskabsår	<u>12.318.766</u>	<u>16.318.766</u>

MODER		15 Langfristede gældsforpligtelser	KONCERN	
2018	2019		2019	2018
<u>3.111.659</u>	<u>2.920.920</u>	Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.920.920</u>	<u>3.111.659</u>
<u>3.111.659</u>	<u>2.920.920</u>	I ALT	<u>2.920.920</u>	<u>3.111.659</u>
		<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>		
<u>193.290</u>	<u>190.000</u>	Gæld til realkreditinstitutter	<u>190.000</u>	<u>193.290</u>
<u>193.290</u>	<u>190.000</u>	Afdrag næste år	<u>190.000</u>	<u>193.290</u>
		<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>		
<u>2.275.087</u>	<u>2.085.087</u>	Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.085.087</u>	<u>2.275.087</u>
<u>2.275.087</u>	<u>2.085.087</u>	Restgæld til betaling efter 5 år	<u>2.085.087</u>	<u>2.275.087</u>

16 Eventualaktiver

Koncernen:

Koncernen har ikke indregnede udskudte skatteaktiver vedrørende skattemæssige underskud, som udgør t.kr. 159.

17 Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**18 Pantsætninger og
sikkerhedsstillelser**

Moderselskabet:

Ejerpantebreve, nom. kr. 5.094.000, i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 10.247.116 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut og realkreditinstitutter.

19 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmelse indflydelse: Grundlag for bestemmelse indflydelse:

Jens Peter Thuesen Jensen Hovedanpartshaver
3740 Svaneke

Transaktioner:

Der er ikke i regnskabsåret indgået aftaler eller på anden måde gennemført handler eller transaktioner med selskabet, hvor bestyrelsen eller direktionen har økonomisk interesse ud over transaktioner, der følger af ansættelsesforholdet.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet, samt normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

20	Reguleringer	KONCERN	
		2019	2018
	Andre finansielle indtægter	-565.216	-355.648
	Øvrige finansielle omkostninger	287.500	278.335
	Resultatandele i associeret virksomhed	1.321.400	-6.423.000
	Gevinst ved salg af datterselskab	0	-10.784.747
	Skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.775.400
	Regulering af udskudt skat	48.286	-10.783
	I ALT	1.091.970	-19.071.243

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Peter Lindholm Thuesen Jensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-182701738410

IP: 185.108.xxx.xxx

2020-08-13 10:41:35Z

NEM ID 

Daniel C. Jakobsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:81743404

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-08-13 11:29:33Z

NEM ID 

Flemming Andreasen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1246528237452

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-08-14 09:27:08Z

NEM ID 

Jens Peter Lindholm Thuesen Jensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-182701738410

IP: 185.108.xxx.xxx

2020-08-16 19:50:33Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 75ZFT-606GO-S5HT0-V2E14-MAG7H-V3V0M

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>