

Tj Holding, Odense ApS

Ejby Møllevej 55, 5000 Odense C

CVR-nr. 28 48 81 65

**Årsrapport for perioden
1. juli 2019 til 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 11. november 2020

Tommy Jørgensen
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	13
Noter til årsrapporten	14
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Tj Holding, Odense 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. 30. juni 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 8. november 2020

Direktion

Tommy Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tj Holding, Odense ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tj Holding, Odense ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 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". 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. 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 er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 koncernregnskabet og 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 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 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 væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 8. november 2020

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Peter Ørnfeldt Thomsen
registreret revisor
MNE-nr. mne6513

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tj Holding, Odense ApS
Ejby Møllevej 55
5000 Odense C

CVR-nr.: 28 48 81 65

Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Hjemsted: Odense

Direktion

Tommy Jørgensen

Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Koncernoversigt

Moderselskab

TJ Holding, Odense ApS,
Odense, Danmark
Nom. DKK 125.000

Konsoliderede dattervirksomheder

55%

Refako ApS
Odense, Danmark
Nom. DKK 256.000

55%

Ejendomsselskabet af 1. juli 2012
ApS
Odense, Danmark
Nom. NOK 80.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.342	34.848	38.666	35.490	36.082
Resultat før finansielle poster	-1.455	-214	5.972	3.398	5.469
Resultat af finansielle poster	-303	242	151	244	-70
Årets resultat	-1.378	15	4.771	2.824	4.205
Balance					
Balancesum	126.339	123.641	123.747	124.077	122.073
Egenkapital	81.260	88.096	89.920	85.817	85.343
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-1,2%	-0,2%	4,8%	2,8%	4,5%
Soliditetsgrad	64,3%	71,3%	72,7%	69,2%	69,9%
Forrentning af egenkapital	-1,6%	0,0%	5,4%	3,3%	5,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

TJ Holding Odense ApS' aktivitet består i holding-virksomhed. Datterselskabet Refako ApS' hovedaktivitet er salg af reservedele til personbiler samt lastbiler, mens Ejendomsselskabet af 1. juli 2012 ApS' hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på kr. 1.377.936, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 81.259.829.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer, at der vil være en positiv udvikling i indtjeningen for det kommende år. Udviklingen i indtjening vil dog være væsentlig afhængig af, hvor hurtigt koncernen kan tilpasse sig den aktuelle markedssituation samt udviklingen i COVID19 pandemien.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen anser resultatet for moderselskabet, Refako ApS og Ejendomsselskabet af 1. juli 2012 ApS for 2019/20 som utilfredsstillende.

Årets resultat udgør -1.377 sammenlignet med t.kr. 15 sidste år. Årets resultat har ikke levet op til det forventede.

Udviklingen i året er således nedjusteret i forhold til sidste års forventninger, idet resultatet har været præget af udbrud af COV19 som følge af spredning af coronavirus.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Finansielle risici

Selskabet er sikret finansielt.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirkeselskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		34.341.786	34.848	-81.434	-77
Personaleomkostninger	2	-31.027.200	-31.735	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		3.314.586	3.113	-81.434	-77
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.269.149	-3.327	0	0
Andre driftsomkostninger		-1.500.000	0	0	0
Resultat før finansielle poster		-1.454.563	-214	-81.434	-77
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-1.155.036	-489
Finansielle indtægter	3	492.607	705	1.107.016	1.247
Finansielle omkostninger	4	-795.208	-463	-98.544	-6
Resultat før skat		-1.757.164	28	-227.998	675
Skat af årets resultat	5	379.228	-13	-204.908	-259
Årets resultat		-1.377.936	15	-432.906	416
Resultatdisponering	6				

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Aktiver					
Udviklingsprojekter under udførelse		891.852	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	891.852	0	0	0
Grunde og bygninger		58.586.754	61.115	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.128.370	1.277	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		58.066	66	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	59.773.190	62.458	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	20.401.901	21.557
Deposita	10	105.000	105	0	0
Finansielle anlægsaktiver		105.000	105	20.401.901	21.557
Anlægsaktiver i alt		60.770.042	62.563	20.401.901	21.557
Færdigvarer og handelsvarer		32.083.091	36.132	0	0
Varebeholdninger		32.083.091	36.132	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.851.977	9.416	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	33.359.390	35.971
Andre tilgodehavender		7.709.451	3.417	2.439.285	2.402
Selskabsskat		37.758	50	37.758	50
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	313.937	230
Periodeafgrænsningsposter	11	5.191	349	0	0
Tilgodehavender		15.604.377	13.232	36.150.370	38.653
Værdipapirer		8.354.286	10.484	8.354.286	10.484
Værdipapirer		8.354.286	10.484	8.354.286	10.484
Likvide beholdninger		9.527.353	1.230	362.442	301
Omsætningsaktiver i alt		65.569.107	61.078	44.867.098	49.438
Aktiver i alt		126.339.149	123.641	65.268.999	70.995

Balance 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Passiver				
Selskabskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	9.604.938	10.760
Overført resultat	64.442.345	70.225	54.837.409	59.466
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	108	0	108
Minoritetsinteresser	16.692.484	17.638	0	0
Egenkapital	81.259.829	88.096	64.567.347	70.459
Hensættelse til udskudt skat	3.288.311	3.739	0	0
Andre hensættelser	2.000.000	500	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	5.288.311	4.239	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	19.677.927	12.306	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	19.677.927	12.306	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.054.000	1.228	0	0
Kreditinstitutter	0	2.507	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.457.160	6.048	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.977.939	3.018	239.268	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	447.384	251
Anden gæld	11.623.983	6.199	15.000	285
Kortfristede gældsforpligtelser	20.113.082	19.000	701.652	536
Gældsforpligtelser i alt	39.791.009	31.306	701.652	536
Passiver i alt	126.339.149	123.641	65.268.999	70.995
Leje- og leasingforpligtelser	16			
Eventualforpligtelser	17			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18			
Nærtstående parter og ejerforhold	19			

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået		I alt	
			regnskabs- året	udbytte for Foreslået ekstraordin ært udbytte		Minoritetsinte resser
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	70.225.252	108.000	0	17.637.519	88.095.771
Betalt ordinært udbytte	0	0	-108.000	-5.350.000	0	-5.458.000
Årets resultat	0	-5.782.907	0	5.350.000	-945.035	-1.377.942
Egenkapital 30. juni	125.000	64.442.345	0	0	16.692.484	81.259.829

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået		I alt
				regnskabs- året	udbytte for Foreslået ekstraordin ært udbytte	
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	10.759.974	59.465.279	108.000	0	70.458.253
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-108.000	-5.350.000	-5.458.000
Årets resultat	0	-1.155.036	-4.627.870	0	5.350.000	-432.906
Egenkapital 30. juni	125.000	9.604.938	54.837.409	0	0	64.567.347

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Årets resultat		-1.377.936	15	-432.906	416
Reguleringer	20	3.742.293	3.198	351.472	-493
Ændring i driftskapital	21	5.284.697	-3.773	2.667.539	-1.598
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.649.054	-560	2.586.105	-1.675
Renteindbetalinger og lignende		492.607	705	1.107.016	1.245
Renteudbetalinger og lignende		-795.208	-463	-98.543	-4
Pengestrømme fra ordinær drift		7.346.453	-318	3.594.578	-434
Betalt selskabsskat		-60.776	-228	-204.908	-259
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.285.677	-546	3.389.670	-693
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-891.852	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-583.430	-1.163	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		5.200	37	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	0	1.650
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.470.082	-1.126	0	1.650
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		7.371.999	-1.222	0	0
Minoritetsinteresser		945.029	400	0	0
Betalt udbytte		-5.458.000	-1.848	-5.458.000	-490
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.859.028	-2.670	-5.458.000	-490
Ændring i likvider		8.674.623	-4.342	-2.068.330	467
Likvide beholdninger		1.229.993	3.469	301.035	238
Værdipapirer		10.484.023	10.080	10.484.023	10.080
Kassekredit		-2.507.000	0	0	0
Likvider 1. juli		9.207.016	13.549	10.785.058	10.318
Likvider 30. juni		17.881.639	9.207	8.716.728	10.785
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		9.527.353	1.230	362.442	301
Værdipapirer		8.354.286	10.484	8.354.286	10.484
Kassekredit		0	-2.507	0	0
Likvider 30. juni		17.881.639	9.207	8.716.728	10.785

Noter

Koncern		Moderselskab	
2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
kr.	t.kr.	kr.	t.kr.

1 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Indtægter af negativ goodwill

Andre driftsindtægter (lønkomensation, som følge af COVID19)	1.514.466	0	0	0
Andre driftsomkostninger (Hensat til tab på twist med leverandør)	-1.500.000	0	0	0
	14.466	0	0	0

2 Personaleomkostninger

Lønninger	29.248.035	29.708	0	0
Pensioner	611.067	281	0	0
Andre omkostninger til social sikring	723.427	632	0	0
Andre personaleomkostninger	444.671	1.114	0	0
	31.027.200	31.735	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	82	84	0	0
--	----	----	---	---

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	672.416	717
Andre finansielle indtægter	492.607	705	434.600	530
	492.607	705	1.107.016	1.247
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	795.208	463	98.544	6
	795.208	463	98.544	6
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	60.772	235	204.908	255
Årets udskudte skat	-440.000	-225	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	4	0	4
	-379.228	14	204.908	259
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	0	108	0	108
Ekstraordinært udbytte	5.350.000	0	5.350.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-1.155.036	-489
Overført resultat	-5.782.907	307	-4.627.870	797
	-432.907	415	-432.906	416
Minoritetsinteresser	-945.029	-400	0	0
	-1.377.936	15	-432.906	416

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Udviklingsprojekter under udførelse
	kr.
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	891.852
Kostpris 30. juni	891.852
Af- og nedskrivninger 1. juli	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	891.852

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	78.235.749	6.940.650	1.557.906
Tilgang i årets løb	172.330	391.100	20.000
Afgang i årets løb	0	-196.345	0
Kostpris 30. juni	78.408.079	7.135.405	1.577.906
Af- og nedskrivninger 1. juli	17.120.386	5.663.433	1.491.577
Årets afskrivninger	2.700.939	539.947	28.263
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-196.345	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	19.821.325	6.007.035	1.519.840
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	58.586.754	1.128.370	58.066

Noter

	Modørselskab	
	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	10.796.966	10.797
Kostpris 30. juni	10.796.966	10.797
Værdireguleringer 1. juli	10.759.971	12.899
Årets resultat	-1.155.036	-489
Udbytte til modørselskabet	0	-1.650
Værdireguleringer 30. juni	9.604.935	10.760
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	20.401.901	21.557

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Refako ApS	Odense	55%	6.223.039	-2.732.331
Ejendomsselskabet af 1. juli 2012 ApS	Odense	55%	30.871.346	632.266

10 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita
	kr.
Kostpris 1. juli	105.000
Kostpris 30. juni	105.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	105.000

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer, tilgodehavende bonus fra leverandører samt tilgodehavende lønrefusioner.

12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
12.500 A-anparter á kr. 1	12.500
112.500 B-anparter á kr. 1	112.500
	<u>125.000</u>

Koncern		Moderselskab	
2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
kr.	t.kr.	kr.	t.kr.

13 Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat omfatter materielle aktiver og hensættelser til tab på debitorer. Udskudt skat består hovedsageligt af materielle anlægsaktiver. Ved eventuelt salg vil dette medføre en højere beskatning.

Hensættelse til udskudt skat 1. juli	3.739.000	3.964	0	0
Hensat i året	-450.689	-225	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	3.288.311	3.739	0	0

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	44.340	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.773.971	3.655	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-90.000	-84	0	0
Skattemæssigt underskud	-440.000	-110	0	0
	3.288.311	3.739	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
14 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. juli	500.000	0	0	0
Hensat i året	1.500.000	500	0	0
Saldo ultimo 30. juni	2.000.000	500	0	0

Hensættelsen vedrører virksomhedens part i eksisterende twister.

15 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	13.533.928	20.731.927	1.054.000	15.887.000
	13.533.928	20.731.927	1.054.000	15.887.000

16 Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har en huslejeforpligtelse. Huslejeforpligtelsen er opgjort til t.kr. 15.703 og har en resterende løbetid på 36-114 måneder.

17 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 30. juni 2020. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Andre eventualposter

Selskabet er part i en twist med en leverandør vedrørende krænkelse af design- og varemærkerettigheder tilhørende leverandøren. Der pågår forligsforhandlinger i sagen. Ledelsen har af forsigtighedshensyn hensat t.kr. 1.500 i årsrapporten.

Noter

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 21.041, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2020 udgør t.kr. 58.587.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 5100 og skadeløsbreve på i alt t.kr. 7000, der er givet pant i ovenstående grunde og bygninger. Af de udstedte ejerpantebreve er t.kr. 3.800 samt skadeløsbreve på i alt t.kr. 7000, i alt t.kr. 10.800, stillet til sikkerhed for pengeinstitutter.

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Refako ApS (Odense Kommune)

Ejendomsselskabet af 1. juli 2012 ApS (Odense Kommune)

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-492.607	-705	-1.107.016	-1.247
Finansielle omkostninger	795.208	463	98.544	6
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.263.949	3.327	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.155.036	489
Skat af årets resultat	-379.228	13	204.908	259
Ændring i andre hensatte forpligtelser	1.500.000	500	0	0
Minoritetsinteresser andel af dattervirkehederes resultat	-945.029	-400	0	0
	3.742.293	3.198	351.472	-493
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	4.048.348	-3.452	0	0
Ændring i tilgodehavender	-2.383.628	-643	2.502.013	-1.190
Ændring i leverandører m.v.	3.619.977	159	165.526	-408
	5.284.697	-3.936	2.667.539	-1.598

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tj Holding, Odense ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Moder og dattervirksomheder, hvori Moder direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er administrationsselskab 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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, 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 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Bygninger	25	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Tj Holding, Odense ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapir indregnet under omsætningsaktiver måles til daggsværdi på balancedagen.

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Tj Holding, Odense ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdelta-gere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$