

Tee Jays A/S

Lansen 16, 9230 Svenstrup

CVR-nr. 87 10 79 14

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. marts 2018.

Jens Saabo
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Tee Jays A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 1. marts 2018

Direktion

Georg Høfler

Peter Høfler

Bestyrelse

Jens Veien Saabo

Gitte Møller Høfler

Georg Høfler

Lone Vindberg Høfler

Peter Høfler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tee Jays A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tee Jays A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 selskabet 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 årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 1. marts 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Johny Jensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32798

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tee Jays A/S Lansen 16 9230 Svenstrup
	CVR-nr.: 87 10 79 14
	Stiftet: 26. juni 1979
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Veien Saabo Gitte Møller Høfler Georg Høfler Lone Vindberg Høfler Peter Høfler
Direktion	Georg Høfler Peter Høfler
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Handelsbanken, Nibevej 6, 9200 Aalborg SV
Modervirksomhed	Teejays PH Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	40.599	34.497	30.498	22.636	14.473
Resultat af ordinær primær drift	24.469	20.964	18.997	12.927	6.333
Finansielle poster, netto	-2.129	470	-1.436	1.215	-592
Årets resultat	17.392	16.653	13.411	10.650	4.288
Balance:					
Balancesum	57.294	56.662	42.363	31.978	26.544
Investeringer i materielle anlægsaktiver	601	5.131	1.516	567	0
Egenkapital	45.738	38.715	28.762	20.350	12.401
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	19.204	7.688	4.993	6.951	1.273
Investeringsaktivitet	-598	-4.154	-1.516	-567	-72
Finansieringsaktivitet	-10.327	-4.993	-5.066	-2.376	-2.445
Pengestrømme i alt	8.278	-1.459	-1.590	4.008	-1.245
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	32	28	26	21	17
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	559,8	328,1	279,3	183,3	179,1
Soliditetsgrad	79,8	68,3	67,9	63,6	46,7
Egenkapitalforrentning	41,2	49,4	54,6	65,0	37,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i engrossalg af erhvervs- og fritidsbeklædning.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 40.599 t.kr. mod 34.497 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 17.392 t.kr. mod 16.653 t.kr. sidste år. Resultatet er i overensstemmelse med det forventede i seneste offentliggjorte årsrapport og anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret for særlige risici, ud over hvad der sædvanligvis forekommer inden for branchen.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventer ledelsen ligeledes et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste	40.598.846	34.496.764
1 Personaleomkostninger	-14.813.238	-12.454.012
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.316.349	-888.363
Andre driftsomkostninger	0	-190.011
Driftsresultat	24.469.259	20.964.378
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	48.052	25.804
Andre finansielle indtægter	10.715	1.127.147
Øvrige finansielle omkostninger	-2.188.116	-683.262
Resultat før skat	22.339.910	21.434.067
Skat af årets resultat	-4.948.229	-4.780.612
2 Årets resultat	17.391.681	16.653.455

Balance 31. december

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	kr.	kr.
Anlægsaktiver		
3 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	102.825	118.964
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>102.825</u>	<u>118.964</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.624.938	5.323.693
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.624.938</u>	<u>5.323.693</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	39.205	39.205
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>39.205</u>	<u>39.205</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.766.968</u>	<u>5.481.862</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	30.272.739	29.972.584
Forudbetalinger for varer	0	1.322.591
Varebeholdninger i alt	<u>30.272.739</u>	<u>31.295.175</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.359.261	8.666.026
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.743.967	6.059.112
Andre tilgodehavender	47.766	1.689.170
6 Periodeafgrænsningsposter	2.928.995	2.142.490
Tilgodehavender i alt	<u>19.079.989</u>	<u>18.556.798</u>
Likvide beholdninger	<u>3.174.552</u>	<u>1.327.932</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>52.527.280</u>	<u>51.179.905</u>
Aktiver i alt	<u>57.294.248</u>	<u>56.661.767</u>

Balance 31. december

Passiver		2017	2016
<u>Note</u>		kr.	kr.
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	31.238.252	28.215.121
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	14.000.000	10.000.000
	Egenkapital i alt	45.738.252	38.715.121
Hensatte forpligtelser			
8	Hensættelser til udskudt skat	792.169	629.908
	Hensatte forpligtelser i alt	792.169	629.908
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	1.380.278	1.718.734
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.380.278	1.718.734
	Kortfristet del af langfristet gæld	338.444	327.467
	Gæld til pengeinstitutter	3.609.081	10.040.779
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	207.417	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.129.675	2.168.924
	Gæld til tilknyttede virksomheder	48.268	0
	Selskabsskat	952.018	1.435.396
9	Anden gæld	2.098.646	1.625.438
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.383.549	15.598.004
	Gældsforpligtelser i alt	10.763.827	17.316.738
	Passiver i alt	57.294.248	56.661.767
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
11 Eventualposter			
12 Nærtstående parter			

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	21.561.666	6.700.000	28.761.666
Udloddet udbytte	0	0	-6.700.000	-6.700.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.653.455	10.000.000	16.653.455
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	28.215.121	10.000.000	38.715.121
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.391.681	14.000.000	17.391.681
Terminsförretning	0	-368.550	0	-368.550
	500.000	31.238.252	14.000.000	45.738.252

Pengestrømsoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat	17.391.681	16.653.455
13 Reguleringer	8.390.927	5.199.281
14 Ændring i driftskapital	716.388	-10.282.986
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	26.498.996	11.569.750
Renteindbetalinger og lignende	58.766	1.152.955
Renteudbetalinger og lignende	-2.188.116	-683.262
Pengestrøm fra ordinær drift	24.369.646	12.039.443
Betalt selskabsskat	-5.165.396	-4.351.234
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.204.250	7.688.209
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-59.639
Køb af materielle anlægsaktiver	-601.453	-5.130.774
Salg af materielle anlægsaktiver	3.000	874.213
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	162.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-598.453	-4.154.200
Afdrag på langfristet gæld	-327.479	1.707.369
Betalt udbytte	-10.000.000	-6.700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.327.479	-4.992.631
Ændring i likvider	8.278.318	-1.458.622
Likvider 1. januar 2017	-8.712.847	-7.254.225
Likvider 31. december 2017	-434.529	-8.712.847
Likvider		
Likvide beholdninger	3.174.552	1.327.932
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.609.081	-10.040.779
Likvider 31. december 2017	-434.529	-8.712.847

Noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	13.503.058	11.491.732
Pensioner	1.037.999	823.713
Andre omkostninger til social sikring	183.014	127.871
Personaleomkostninger i øvrigt	89.167	10.696
	14.813.238	12.454.012
 Direktion og bestyrelse	 2.434.067	 2.398.380
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 32	 28
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	14.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat	3.391.681	6.653.455
Disponeret i alt	17.391.681	16.653.455
3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2017	445.857	386.218
Tilgang i årets løb	0	59.639
Kostpris 31. december 2017	445.857	445.857
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-326.893	-311.822
Årets af-/nedskrivninger	-16.139	-15.071
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-343.032	-326.893
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	 102.825	 118.964

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	8.931.065	6.201.016
Tilgang i årets løb	601.453	5.130.774
Afgang i årets løb	-20.098	-2.400.727
Kostpris 31. december 2017	9.512.420	8.931.063
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-3.607.370	-4.260.597
Årets af-/nedskrivninger	-1.300.210	-873.287
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	20.098	1.526.514
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-4.887.482	-3.607.370
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	4.624.938	5.323.693
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.024.774	2.356.509
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2017	39.205	39.205
Kostpris 31. december 2017	39.205	39.205
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	39.205	39.205
6. Periodeafgrænsningsposter		
Katalog, messe, forsikringer mv.	2.928.995	2.142.490
	2.928.995	2.142.490
7. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.		

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	629.908	315.692
Udskudt skat af årets resultat	<u>162.261</u>	<u>314.216</u>
	<u>792.169</u>	<u>629.908</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	183.905	237.198
Omsætningsaktiver	<u>608.264</u>	<u>392.710</u>
	<u>792.169</u>	<u>629.908</u>
9. Anden gæld		
I anden gæld indgår uafsluttede valutaterminsforretninger med 472.500 kr. pr. 31. december 2017. Valutaterminsforretningerne vedrører køb af 4.750.000 USD til afregning inden 4 måneder efter regnskabsårets afslutning.		
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		t.kr.
Leasingforpligtelser		<u>698</u>
Kautionsforpligtelser		20.000
Huslejeforpligtelser		<u>26.696</u>
Eventualforpligtelser i alt		<u>47.394</u>
Heri er indeholdt:		
Eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder		<u>46.696</u>
Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Lansen 16 ApS engagement med pengeinstitut. Gælden udgjorde pr 31/12-2017 tkr. 19.714.		

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Teejays PH Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.143 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

12. Nærtstående parter

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på makedsmæssige vilkår.

13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.316.349	888.358
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.000	0
Rente fra tilknyttede virksomheder	-48.052	-25.804
Andre finansielle indtægter	-10.715	-1.127.147
Øvrige finansielle omkostninger	2.188.116	683.262
Skat af årets resultat	4.948.229	4.780.612
	8.390.927	5.199.281

Noter

	2017 kr.	2016 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.022.436	-41.308
Ændring i tilgodehavender	-523.192	-10.516.493
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>217.144</u>	<u>274.815</u>
	<u>716.388</u>	<u>-10.282.986</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tee Jays A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, regulering af dagsværdi på afledte finansielle instrumenter, samt tillæg og godtgørelser under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Varemærkerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Varemærkerettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, som er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

Der foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Tee Jays A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.