

Tee Jays A/S

Lansen 16, 9230 Svenstrup

CVR-nr. 87 10 79 14

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. marts 2020.

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 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 2. marts 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 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 noteplysningerne, 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 2. marts 2020

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Johny Jensen

statsautoriseret revisor
mne32798

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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	59.522	52.783	40.599	34.497	30.498
Resultat af ordinær primær drift	39.990	34.829	24.469	20.964	18.997
Finansielle poster, netto	-202	-211	-2.129	470	-1.436
Årets resultat	30.990	26.972	17.392	16.653	13.411
Balance:					
Balancesum	75.350	69.130	57.294	56.662	42.363
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.055	3.240	601	5.131	1.516
Egenkapital	64.002	59.820	45.738	38.715	28.762
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	25.871	15.098	19.204	7.688	4.993
Investeringsaktivitet	-2.830	-1.897	-598	-4.154	-1.516
Finansieringsaktivitet	-22.613	-14.990	-10.327	-4.993	-5.066
Pengestrømme i alt	428	-1.789	8.278	-1.459	-1.590
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	42	36	32	28	26
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	700,7	759,5	328,1	279,3	183,3
Soliditetsgrad	84,9	86,5	79,8	68,3	67,9
Egenkapitalforrentning	50,1	51,1	41,2	49,4	54,6

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

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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 59.522 t.kr. mod 52.783 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 30.990 t.kr. mod 26.972 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.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Tee Jays kræver at alle leverandører følger miljørigtige produktionsforhold. Tee Jays insisterer på brugen af azofree farvestoffer. Herudover er Tee Jays medlem af Amfori som er en forretningsdrevet organisation, der arbejder målrettet på at forbedre arbejdsvilkår på fabrikker over hele verden.

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>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttofortjeneste	59.522.474	52.782.953
1 Personaleomkostninger	-18.165.291	-16.424.074
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.366.878	-1.253.406
Andre driftsomkostninger	0	-275.982
Driftsresultat	39.990.305	34.829.491
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.053	32.659
Andre finansielle indtægter	42.076	130.897
2 Øvrige finansielle omkostninger	-267.679	-374.785
Resultat før skat	39.788.755	34.618.262
Skat af årets resultat	-8.798.636	-7.645.988
3 Årets resultat	30.990.119	26.972.274

Balance 31. december

Aktiver	2019	2018
Note	kr.	kr.
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	72.020	86.685
Immaterielle anlægsaktiver i alt	72.020	86.685
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.486.608	5.008.722
Materielle anlægsaktiver i alt	6.486.608	5.008.722
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	39.205
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	39.205
Anlægsaktiver i alt	6.558.628	5.134.612
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	44.886.712	40.090.953
Forudbetalinger for varer	4.459.728	4.422.673
Varebeholdninger i alt	49.346.440	44.513.626
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.352.016	12.286.219
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.289.114	3.367.033
Tilgodehavende selskabsskat	459.950	0
Andre tilgodehavender	44.111	1.155.827
7 Periodeafgrænsningsposter	2.656.824	2.457.459
Tilgodehavender i alt	18.802.015	19.266.538
Likvide beholdninger	643.411	215.080
Omsætningsaktiver i alt	68.791.866	63.995.244
Aktiver i alt	75.350.494	69.129.856

Balance 31. december

Passiver		2019	2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	34.502.302	33.319.908
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	29.000.000	26.000.000
	Egenkapital i alt	64.002.302	59.819.908
Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelser til udskudt skat	742.544	669.778
	Hensatte forpligtelser i alt	742.544	669.778
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	788.209	213.854
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	788.209	213.854
	Kortfristet del af langfristet gæld	170.974	185.057
	Gæld til pengeinstitutter	5.595.503	2.768.585
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	332.469	248.753
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.556.155	2.712.629
	Selskabsskat	0	857.282
10	Anden gæld	2.162.338	1.654.010
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.817.439	8.426.316
	Gældsforpligtelser i alt	10.605.648	8.640.170
	Passiver i alt	75.350.494	69.129.856
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			
13 Nærtstående parter			

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	31.238.252	14.000.000	45.738.252
Udloddet udbytte	0	0	-14.000.000	-14.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	972.274	26.000.000	26.972.274
Terminsføretning	0	1.109.382	0	1.109.382
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	33.319.908	26.000.000	59.819.908
Udloddet udbytte	0	0	-26.000.000	-26.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.990.119	29.000.000	30.990.119
Terminsføretning	0	-807.725	0	-807.725
	500.000	34.502.302	29.000.000	64.002.302

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat	30.990.119	26.972.274
14 Regulerings	10.139.244	9.699.508
15 Ændring i driftskapital	-5.280.496	-13.186.668
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	35.848.867	23.485.114
Renteindbetalinger og lignende	66.130	163.554
Renteudbetalinger og lignende	-228.474	-374.785
Pengestrøm fra ordinær drift	35.686.523	23.273.883
Betalt selskabsskat	-9.815.282	-8.176.018
Pengestrømme fra driftsaktivitet	25.871.241	15.097.865
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.055.140	-3.240.113
Salg af materielle anlægsaktiver	225.041	1.343.080
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.830.099	-1.897.033
Optagelse af langfristet gæld	1.017.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-456.728	-1.319.808
Betalt udbytte	-26.000.000	-14.000.000
Ændring i driftskreditter	2.826.917	329.777
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-22.612.811	-14.990.031
Ændring i likvider	428.331	-1.789.199
Likvider 1. januar 2019	215.080	2.004.279
Likvider 31. december 2019	643.411	215.080
Likvider		
Likvide beholdninger	643.411	215.080
Likvider 31. december 2019	643.411	215.080

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	16.560.235	14.791.172
Pensioner	1.370.072	1.308.565
Andre omkostninger til social sikring	166.152	176.778
Personaleomkostninger i øvrigt	68.832	147.559
	18.165.291	16.424.074
Direktion og bestyrelse	2.139.428	2.234.617
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	42	36
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	207	320
Andre finansielle omkostninger	267.472	374.465
	267.679	374.785
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	29.000.000	26.000.000
Overføres til overført resultat	1.990.119	972.274
Disponeret i alt	30.990.119	26.972.274
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2019	445.857	445.857
Kostpris 31. december 2019	445.857	445.857
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-359.172	-343.032
Årets af-/nedskrivninger	-14.665	-16.140
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-373.837	-359.172
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	72.020	86.685

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	10.622.534	9.512.420
Tilgang i årets løb	3.055.140	3.240.113
Afgang i årets løb	-905.317	-2.129.999
Kostpris 31. december 2019	12.772.357	10.622.534
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-5.613.812	-4.887.482
Årets af-/nedskrivninger	-1.352.213	-1.237.267
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	680.276	510.937
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-6.285.749	-5.613.812
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	6.486.608	5.008.722
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	971.186	505.521
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2019	39.205	39.205
Afgang i årets løb	-39.205	0
Kostpris 31. december 2019	0	39.205
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	39.205
7. Periodeafgrænsningsposter		
Katalog, messe, forsikringer mv.	2.656.824	2.457.459
	2.656.824	2.457.459
8. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.		

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	669.778	792.169
Udskudt skat af årets resultat	72.766	-122.391
	742.544	669.778
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	158.043	153.587
Omsætningsaktiver	584.501	516.191
	742.544	669.778
10. Anden gæld		
I anden gæld indgår uafsluttede valutaterminsforretninger med 85.760 kr. pr. 31. december 2019. Valutaterminsforretningerne vedrører køb af 4.000.000 USD til afregning inden 4 måneder efter regnskabsårets afslutning		
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
12. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		t.kr.
Leasingforpligtelser		249
Kautionsforpligtelser		20.000
Huslejeforpligtelser		20.465
Eventualforpligtelser i alt		40.714
Heri er indeholdt:		
Eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder		40.465
Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Lansen 16 ApS engagement med pengeinstitut. Gælden udgjorde pr. 31/12-2019 tkr. 19.400.		

Noter

12. 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 0 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.

13. Nærtstående parter

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke gives oplysninger om karakteren af disse.

14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.366.878	1.253.406
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	275.982
Andre finansielle indtægter	-66.129	-163.556
Øvrige finansielle omkostninger	267.679	374.785
Skat af årets resultat ekskl. termin	8.570.816	7.958.891
	10.139.244	9.699.508

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.832.814	-14.240.887
Ændring i tilgodehavender eksl. termin	183.642	1.118.788
Ændring i leverandørgæld og anden gæld eksl. termin	-631.324	-64.569
	<u>-5.280.496</u>	<u>-13.186.668</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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings 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.

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.

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:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

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.

Leasingkontrakter behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 samtidigt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominal 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.

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 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, betaling af udbytte til selskabsdeltagere, samt ændring i driftskredit.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.