



Tee Jays A/S

Lansen 16, 9230 Svenstrup

CVR-nr. 87 10 79 14

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2023.

Tim Rosenkrantz Buur
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 2022	
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 2022 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 2022 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 9. marts 2023

Direktion

Peter Høfler

Bestyrelse

Tim Rosenkrantz Buur

Gitte Møller 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 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 9. marts 2023

Redmark

Godkendt 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	Tim Rosenkrantz Buur Gitte Møller Høfler Peter Høfler
Direktion	Peter Høfler
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Handelsbanken, Gøteborgvej 1, 9200 Aalborg SV
Modervirksomhed	Teejays PH Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	87.479	63.195	44.328	59.522	52.783
Resultat af primær drift	57.827	40.565	24.464	39.990	34.829
Finansielle poster, netto	-1.046	-1.120	64	-202	-211
Årets resultat	44.184	30.723	19.096	30.990	26.972
Balance:					
Balancesum	89.862	88.892	67.138	75.350	69.130
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.705	8.308	686	3.055	3.240
Egenkapital	77.627	66.123	52.815	64.002	59.820
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	41.373	17.716	41.792	25.871	15.098
Investeringsaktivitet	-1.580	-8.138	-993	-2.830	-1.897
Finansieringsaktivitet	-39.495	-10.327	-40.246	-22.613	-14.990
Pengestrømme i alt	298	-749	553	428	-1.789
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	54	45	42	42	36
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	791,4	372,0	462,8	700,7	759,5
Soliditetsgrad	86,4	74,4	78,7	84,9	86,5
Egenkapitalforrentning	61,5	51,7	32,7	50,1	51,1

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

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af erhvervs- og fritidsbeklædning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 87.479 t.kr. mod 63.195 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 44.184 t.kr. mod 30.723 t.kr. sidste år. Resultatet er i overensstemmelse med det forventede i seneste offentliggjorte årsrapport.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventer ledelsen et resultat, der som minimum er på niveau med det i 2022 realiserede.

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.

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>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Bruttofortjeneste	87.479.171	63.194.864
1 Personaleomkostninger	-27.651.602	-20.925.831
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.000.973	-1.704.242
Driftsresultat	57.826.596	40.564.791
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.278	8.764
Andre finansielle indtægter	44.058	12.249
Øvrige finansielle omkostninger	-1.111.350	-1.140.639
Resultat før skat	56.780.582	39.445.165
Skat af årets resultat	-12.596.536	-8.722.225
2 Årets resultat	44.184.046	30.722.940

Balance 31. december

Aktiver	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	263.529	309.356
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>263.529</u>	<u>309.356</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.793.785	12.168.655
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.793.785</u>	<u>12.168.655</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>12.057.314</u>	<u>12.478.011</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	52.803.701	43.295.595
Forudbetalinger for varer	2.666.557	5.754.120
Varebeholdninger i alt	<u>55.470.258</u>	<u>49.049.715</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.293.818	15.189.934
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	778.159	732.081
Andre tilgodehavender	367.864	469.549
5 Periodeafgrænsningsposter	3.368.650	2.958.919
Tilgodehavender i alt	<u>14.808.491</u>	<u>19.350.483</u>
Likvide beholdninger	<u>7.525.987</u>	<u>8.013.659</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>77.804.736</u>	<u>76.413.857</u>
Aktiver i alt	<u>89.862.050</u>	<u>88.891.868</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2022 kr.	2021 kr.
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for sikringstransaktioner	-2.445.154	234.695
Overført resultat	35.572.037	35.387.991
Foreslået udbytte for regnskabsåret	44.000.000	30.000.000
Egenkapital i alt	77.626.883	66.122.686
Hensatte forpligtelser		
7 Hensættelser til udskudt skat	1.666.647	1.171.146
Hensatte forpligtelser i alt	1.666.647	1.171.146
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	736.903	1.054.069
Langfristede gældsforpligtelser i alt	736.903	1.054.069
Kortfristet del af langfristet gæld	317.535	312.579
Gæld til pengeinstitutter	212.101	10.180.655
Modtagne forudbetalinger fra kunder	231.166	1.095.182
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.164.175	2.387.370
Selskabsskat	1.449.180	3.697.492
8 Anden gæld	5.457.460	2.870.689
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.831.617	20.543.967
Gældsforpligtelser i alt	10.568.520	21.598.036
Passiver i alt	89.862.050	88.891.868
9 Oplysninger om dagsværdi		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		
12 Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for sikringstransaktioner kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	-1.350.020	34.665.051	19.000.000	52.815.031
Udloddet udbytte	0	0	0	-19.000.000	-19.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	722.940	30.000.000	30.722.940
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.584.715	0	0	1.584.715
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	234.695	35.387.991	30.000.000	66.122.686
Udloddet udbytte	0	0	0	-30.000.000	-30.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	184.046	44.000.000	44.184.046
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-2.679.849	0	0	-2.679.849
	500.000	-2.445.154	35.572.037	44.000.000	77.626.883

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat	44.184.046	30.722.940
13 Reguleringer	15.643.524	11.524.706
14 Ændring i driftskapital	-3.814.690	-13.299.053
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	56.012.880	28.948.593
Renteindbetalinger og lignende	65.334	21.015
Renteudbetalinger og lignende	-1.111.350	-1.140.639
Pengestrøm fra ordinær drift	54.966.864	27.828.969
Betalt selskabsskat	-13.593.492	-10.112.744
Pengestrømme fra driftsaktivitet	41.373.372	17.716.225
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.705.077	-8.308.246
Salg af materielle anlægsaktiver	124.800	170.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.580.277	-8.138.246
Optagelse af langfristet gæld	0	797.097
Afdrag på langfristet gæld	-312.210	-218.659
Betalt udbytte	-30.000.000	-19.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.182.703	8.094.436
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-39.494.913	-10.327.126
Ændring i likvider	298.182	-749.147
Likvider 1. januar 2022	447.504	1.196.651
Likvider 31. december 2022	745.686	447.504
Likvider		
Likvide beholdninger	745.686	447.504
Likvider 31. december 2022	745.686	447.504

Noter

	2022 kr.	2021 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.950.654	19.047.351
Pensioner	2.487.529	1.584.700
Andre omkostninger til social sikring	213.419	293.780
	27.651.602	20.925.831
 Direktion og bestyrelse	 1.994.239	 2.168.989
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 54	 45
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	44.000.000	30.000.000
Overføres til overført resultat	184.046	722.940
Disponeret i alt	44.184.046	30.722.940
3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2022	772.200	772.200
Kostpris 31. december 2022	772.200	772.200
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-462.844	-417.017
Årets af-/nedskrivninger	-45.827	-45.827
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-508.671	-462.844
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	 263.529	 309.356

Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2022	21.260.679	13.245.960
Tilgang i årets løb	1.705.077	8.308.246
Afgang i årets løb	-5.857.601	-293.528
Kostpris 31. december 2022	17.108.155	21.260.678
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-9.092.023	-7.578.523
Årets af-/nedskrivninger	-1.955.718	-1.658.415
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	5.733.371	144.915
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-5.314.370	-9.092.023
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	11.793.785	12.168.655
5. Periodeafgrænsningsposter		
Katalog, messe, forsikringer mv.	3.368.650	2.958.919
	3.368.650	2.958.919
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2022	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
7. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	1.171.146	502.442
Udskudt skat af årets resultat	495.501	668.704
	1.666.647	1.171.146
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	16.950	14.901
Materielle anlægsaktiver	908.594	505.282
Omsætningsaktiver	741.103	650.963
	1.666.647	1.171.146
8. Anden gæld		
I anden gæld indgår uafsluttede valutaterminsforretninger med 3.134.813 kr. pr. 31. december 2022. Valutaterminsforretningerne vedrører køb af 8.500.000 USD til afregning inden 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.		
9. Oplysninger om dagsværdi		Forpligtelser, der er effektivt sikret (finan- sielt instru- ment måles til dagsværdi) kr.
Dagsværdi 31. december 2022		-3.134.813
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen		-3.134.813
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Lansen 16 ApS engagement med pengeinstitut. Gælden udgjorde pr. 31. december 2022 19.923 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Teejays PH Holding ApS som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.336 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.

Noter

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Høfler, Hasserisvej 132, 9000 Aalborg	Ultimativ hovedaktionær
Teejays PH Holding ApS, Hasserisvej 132, 9000 Aalborg	Hovedaktionær

Transaktioner

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

13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.000.974	1.704.242
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-21.387
Andre finansielle indtægter	-65.336	-21.013
Øvrige finansielle omkostninger	1.111.350	1.140.639
Skat af årets resultat	12.596.536	8.722.225
	15.643.524	11.524.706

14. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-6.420.543	-7.000.291
Ændring i tilgodehavender	4.271.297	-6.738.231
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.665.444	439.469
	-3.814.690	-13.299.053

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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, der er købt i fremmed valuta 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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgtes klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

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.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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 samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

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 fi-nansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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.

Afskrivningsperioden er fastsat til en periode længere end 5 år, da det er vurderet, at den økonomiske levetid strækker sig over en længere periode.

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 fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. 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 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris 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 nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Tee Jays A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatnings-kredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings 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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt 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.