



Tee Jays A/S

Lansen 16, 9230 Svenstrup

CVR-nr. 87 10 79 14

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. marts 2024.

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 2023	
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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 11. marts 2024

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 11. marts 2024

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
Modervirksomhed	Teejays PH Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	85.185	87.667	63.195	44.328	59.522
Resultat af primær drift	52.316	57.827	40.565	24.464	39.990
Finansielle poster, netto	-864	-1.046	-1.120	64	-202
Årets resultat	40.078	44.184	30.723	19.096	30.990
Balance:					
Balancesum	93.879	89.862	88.892	67.138	75.350
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.484	1.705	8.308	686	3.055
Egenkapital	75.245	77.627	66.123	52.815	64.002
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	35.757	41.373	17.716	41.792	25.871
Investeringsaktivitet	-1.240	-1.580	-8.138	-993	-2.830
Finansieringsaktivitet	-34.580	-39.495	-10.327	-40.246	-22.613
Pengestrømme i alt	-64	298	-749	553	428
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	55	54	45	42	42
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	501,5	791,4	372,0	462,8	700,7
Soliditetsgrad	80,2	86,4	74,4	78,7	84,9
Egenkapitalforrentning	52,4	61,5	51,7	32,7	50,1

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 85.185 t.kr. mod 87.667 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 40.078 t.kr. mod 44.184 t.kr. sidste år. Resultatet er lidt lavere end forventningerne 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 2023 realiserede.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Tee Jays kræver, at alle leverandører følger miljørigtige produktionsforhold. Desuden 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>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttofortjeneste	85.185.199	87.667.167
1 Personaleomkostninger	-31.093.486	-27.839.598
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.775.546	-2.000.973
Driftsresultat	52.316.167	57.826.596
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.915	21.278
Andre finansielle indtægter	255.653	44.058
Øvrige finansielle omkostninger	-1.141.970	-1.111.350
Resultat før skat	51.451.765	56.780.582
Skat af årets resultat	-11.373.391	-12.596.536
2 Årets resultat	40.078.374	44.184.046

Balance 31. december

Aktiver	2023	2022
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	236.597	263.529
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>236.597</u>	<u>263.529</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.285.639	11.793.785
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.285.639</u>	<u>11.793.785</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.522.236</u>	<u>12.057.314</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	63.607.777	52.803.701
Forudbetalinger for varer	0	2.666.557
Varebeholdninger i alt	<u>63.607.777</u>	<u>55.470.258</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.665.789	10.293.818
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	692.984	778.159
Andre tilgodehavender	117.387	367.864
5 Periodeafgrænsningsposter	3.236.473	3.368.650
Tilgodehavender i alt	<u>16.712.633</u>	<u>14.808.491</u>
Likvide beholdninger	<u>2.036.778</u>	<u>7.525.987</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>82.357.188</u>	<u>77.804.736</u>
Aktiver i alt	<u>93.879.424</u>	<u>89.862.050</u>

Balance 31. december

Passiver		2023	2022
Note		kr.	kr.
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Reserve for sikringstransaktioner	-905.686	-2.445.154
	Overført resultat	35.650.410	35.572.037
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	40.000.000	44.000.000
	Egenkapital i alt	75.244.724	77.626.883
Hensatte forpligtelser			
7	Hensættelser til udskudt skat	1.737.665	1.666.647
	Hensatte forpligtelser i alt	1.737.665	1.666.647
Gældsforpligtelser			
8	Leasingforpligtelser	473.955	736.903
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	473.955	736.903
	Kortfristet del af langfristet gæld	263.422	317.535
	Gæld til pengeinstitutter	4.523.704	212.101
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	420.742	231.166
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.756.899	2.164.175
	Selskabsskat	3.204.582	1.449.180
9	Anden gæld	5.253.731	5.457.460
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.423.080	9.831.617
	Gældsforpligtelser i alt	16.897.035	10.568.520
	Passiver i alt	93.879.424	89.862.050
10 Oplysninger om dagsværdi			
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			
13 Nærtstående parter			

Egenkapitaloppgørelse

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for sikrings- transaktio- ner kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
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
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	-2.445.154	35.572.037	44.000.000	77.626.883
Udloddet udbytte	0	0	0	-44.000.000	-44.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	78.373	40.000.000	40.078.373
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.539.468	0	0	1.539.468
	500.000	-905.686	35.650.410	40.000.000	75.244.724

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	40.078.374	44.184.046
14 Regulerings	14.013.342	15.643.524
15 Ændring i driftskapital	-7.489.415	-3.814.690
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	46.602.301	56.012.880
Renteindbetalinger og lignende	277.566	65.334
Renteudbetalinger og lignende	-1.141.970	-1.111.350
Pengestrøm fra ordinær drift	45.737.897	54.966.864
Betalt selskabsskat	-9.981.180	-13.593.492
Pengestrømme fra driftsaktivitet	35.756.717	41.373.372
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-25.976	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.484.495	-1.705.077
Salg af materielle anlægsaktiver	270.000	124.800
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.240.471	-1.580.277
Afdrag på langfristet gæld	-317.060	-312.210
Betalt udbytte	-44.000.000	-30.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	9.737.181	-9.182.703
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-34.579.879	-39.494.913
Ændring i likvider	-63.633	298.182
Likvider 1. januar 2023	745.686	447.504
Likvider 31. december 2023	682.053	745.686
Likvider		
Likvide beholdninger	682.053	745.686
Likvider 31. december 2023	682.053	745.686

Noter

	2023 kr.	2022 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	28.372.464	25.138.650
Pensioner	2.505.256	2.487.529
Andre omkostninger til social sikring	215.766	213.419
	31.093.486	27.839.598
 Direktion	 1.982.404	 1.994.239
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 55	 54
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	40.000.000	44.000.000
Overføres til overført resultat	78.374	184.046
Disponeret i alt	40.078.374	44.184.046
3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2023	772.200	772.200
Tilgang i årets løb	25.976	0
Kostpris 31. december 2023	798.176	772.200
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-508.671	-462.844
Årets af-/nedskrivninger	-52.908	-45.827
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-561.579	-508.671
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	 236.597	 263.529

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	17.108.155	21.260.679
Tilgang i årets løb	1.484.495	1.705.077
Afgang i årets løb	-270.000	-5.857.601
Kostpris 31. december 2023	18.322.650	17.108.155
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-5.314.370	-9.092.023
Årets af-/nedskrivninger	-1.722.641	-1.955.718
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	5.733.371
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-7.037.011	-5.314.370
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	11.285.639	11.793.785
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.029.260	1.247.170
5. Periodeafgrænsningsposter		
Katalog, messe, forsikringer mv.	3.236.473	3.368.650
	3.236.473	3.368.650
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2023	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.		

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
7. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	1.666.028	1.171.146
Udskudt skat af årets resultat	71.637	495.501
	1.737.665	1.666.647
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	16.384	16.950
Materielle anlægsaktiver	1.013.595	908.594
Omsætningsaktiver	707.686	741.103
	1.737.665	1.666.647
8. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	737.377	1.054.438
Heraf forfalder inden for 1 år	-263.422	-317.535
	473.955	736.903
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
9. Anden gæld		
I anden gæld indgår uafsluttede valutaterminsforretninger med 1.161.135 kr. pr. 31. december 2023. Valutaterminsforretningerne vedrører køb af 8.000.000 USD til afregning inden 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.		
10. Oplysninger om dagsværdi		
		Forpligtelser, der er effektivt sikret (finan- sielt instru- ment måles til dagsværdi) kr.
Dagsværdi 31. december 2023		-1.161.135
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen		-1.161.135

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	146
Kautionsforpligtelser	49.884
Huslejeforpligtelser	61.646
Eventualforpligtelser i alt	111.676

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Lansen 16 ApS engagement med pengeinstitut. Gælden udgjorde pr. 31. december 2023 49.884 t.kr.

Selskabet har d. 19. januar 2023 lagt sag mod en tidligere leverandør med økonomisk krav som udgør kr. 1,4 mio. kr. Sagen forventes afsluttede i 2024, og vil have en påvirkning i 2024 på +/- 1-2 mio 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 vises i administrationsselskabet.

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

13. 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.

	2023 kr.	2022 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.775.549	2.000.974
Andre finansielle indtægter	-277.568	-65.336
Øvrige finansielle omkostninger	1.141.970	1.111.350
Skat af årets resultat	11.373.391	12.596.536
	<u>14.013.342</u>	<u>15.643.524</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-8.137.519	-6.420.543
Ændring i tilgodehavender	-1.899.818	4.241.102
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.547.922	-1.635.249
	<u>-7.489.415</u>	<u>-3.814.690</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. 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 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, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. De likvide beholdninger omfatter ikke driftskreditter med positiv saldo, som indgår i en pulje af driftskreditter, da denne pulje af driftskreditter samlet set og over tid ikke udelukkende har positiv saldo.