BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

TJ Group ApS

CVR-nr. 31 18 19 92

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.10.12

Lars Axeltoft Trégart
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Hjørring
Læsøvej 5 A
9800 Hjørring

Tel.: 98 92 18 11
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

TJ Group ApS
c/o Trégart Invest ApS
Høeghsmindevej 50
2820 Gentofte
Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 31 18 19 92

Direktion

Lars Axeltoft Trégart

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Handelsbanken

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for TJ Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 31. oktober 2012

Direktionen

Lars Axeltoft Trégart

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TJ Group ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for TJ Group ApS for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hjørring, den 31. oktober 2012

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Henriksen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje datterselskaber samt administration af datterselskabernes ejendomme.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK -765.846 mod DKK 8.608.394 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.161.680.

Årets resultat svarer til ledelsens forventninger.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

Note		2011/12 DKK	2010/11 DKK
	Bruttotab	**-578.911**	**-641.890**
1	Personaleomkostninger	-321.766	-296.569
	Resultat før af- og nedskrivninger	**-900.677**	**-938.459**
	Af- og nedskrivninger	-116.176	-9.176
	Resultat af primær drift	**-1.016.853**	**-947.635**
	Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-295.429	4.687.200
	Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder	198.199	3.860.113
2	Andre finansielle indtægter	416.393	578.589
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.859	350.308
3	Andre finansielle omkostninger	-35.927	-16.602
	Finansielle poster i alt	**280.377**	**9.459.608**
	Resultat før skat	**-736.476**	**8.511.973**
4	Skat af årets resultat	-29.370	96.421
	Årets resultat	**-765.846**	**8.608.394**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.224.282	3.051.813
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	6.000.000
Overført resultat	-2.541.564	-443.419
I alt	**-765.846**	**8.608.394**

Balance

AKTIVER

Note		30.06.12 DKK	30.06.11 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.483	13.659
	Materielle anlægsaktiver i alt	**4.483**	**13.659**
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.105.638	3.111.119
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.646.203	3.865.004
	Andre tilgodehavender	51.742	50.100
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**5.803.583**	**7.026.223**
	Anlægsaktiver i alt	**5.808.066**	**7.039.882**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.707.492	8.209.744
	Udskudt skatteaktiv	0	495
	Tilgodehavende selskabsskat	5.745	95.422
	Andre tilgodehavender	807.450	5.722.548
	Periodeafgrænsningsposter	0	68.596
	Tilgodehavender i alt	**8.520.687**	**14.096.805**
	Likvide beholdninger	**21.686**	**3.448**
	Omsætningsaktiver i alt	**8.542.373**	**14.100.253**
	Aktiver i alt	**14.350.439**	**21.140.135**

Balance

PASSIVER

Note		30.06.12 DKK	30.06.11 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.976.841	12.201.123
	Overført resultat	59.839	2.601.403
7	**Egenkapital i alt**	**11.161.680**	**14.927.526**
	Anden gæld	188.759	212.609
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	6.000.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**3.188.759**	**6.212.609**
	Gældsforpligtelser i alt	**3.188.759**	**6.212.609**
	Passiver i alt	**14.350.439**	**21.140.135**

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

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

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0%

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Noter

	2011/12 DKK	2010/11 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	298.920	282.722
Andre omkostninger til social sikring	5.601	4.438
Personaleomkostninger i øvrigt	17.245	9.409
I alt	321.766	296.569

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	416.393	578.589

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	27.097	15.260
Øvrige finansielle omkostninger	8.830	1.342
I alt	35.927	16.602

4. Skatter

Årets aktuelle skat	-5.745	-95.422
Årets udskudte skat	495	-990
Regulering af skat vedrørende tidligere år	34.620	-9
I alt	29.370	-96.421

	30.06.12 DKK	30.06.11 DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.11	-5.287.500	-5.183.000
Afgang i året	0	-104.500
Kostpris pr. 30.06.12	-5.287.500	-5.287.500
Opskrivninger pr. 30.06.11	8.398.619	9.206.919
Årets resultat	-1.005.481	-927.609
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	119.309
Opskrivninger pr. 30.06.12	7.393.138	8.398.619
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	2.105.638	3.111.119

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Boholte Butikscenter ApS	65%	1.860.611	-115.005
Ejendomsselskabet Mesterlodden 1 ApS	70%	125.000	-397.754
Ejendomsselskabet Rosengården 3 ApS	50%	125.000	100.609
Ejendomsselskabet Speditørvej 3 ApS	50%	1.492.484	14.894

	30.06.12 DKK	30.06.11 DKK

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.11	62.500	62.500
Kostpris pr. 30.06.12	62.500	62.500
Opskrivninger pr. 30.06.11	3.802.504	-57.609
Årets resultat	-218.801	3.860.113
Opskrivninger pr. 30.06.12	3.583.703	3.802.504
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	3.646.203	3.865.004

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Svinget 2 ApS	28%	13.115.837	712.944

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for net-toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11			
Saldo pr. 01.07.10	125.000	9.149.310	3.044.822
Forslag til resultatdisponering	0	3.051.813	-443.419
Saldo pr. 30.06.11	125.000	12.201.123	2.601.403
Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12			
Saldo pr. 01.07.11	125.000	12.201.123	2.601.403
Forslag til resultatdisponering	0	-1.224.282	-2.541.564
Saldo pr. 30.06.12	125.000	10.976.841	59.839