

Excellent Wine A/S

Industriparken 16
Lind
7400 Herning
CVR-nr. 27229794

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

14. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. februar 2017



Bent Ramskov
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Excellent Wine A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Herning, den 6. januar 2017

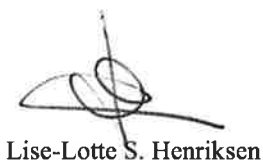
Direktion


Claus Eegholm
Direktør

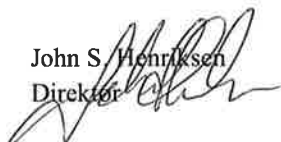

John S. Henriksen
Direktør

Bestyrelse


Niels Wendelboe Jensen
Formand


Lise-Lotte S. Henriksen


Bent Ramskov


John S. Henriksen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Excellent Wine A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Excellent Wine A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Herning, den 6. januar 2017

ANKER HØST
registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 31626536

Flemming Mørup
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Excellent Wine A/S Industriparken 16 Lind 7400 Herning
Telefon	97 12 57 77
Telefax	97 22 57 50
E-mail	jsh@excellentwine.dk
Hjemmeside	www.excellentwine.dk
CVR-nr.	27229794
Stiftelsesdato	20. juni 2003
Hjemsted	Herning
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Niels Wendelboe Jensen, Formand Lise-Lotte S. Henriksen Bent Ramskov John S. Henriksen, Direktør
Direktion	Claus Eegholm, Direktør John S. Henriksen, Direktør
Revisor	ANKER HØST registreret revisionsaktieselskab Østergade 12 7400 Herning CVR-nr.: 31626536
Advokat	Advokataktieselskabet DAHL, Herning Kaj Munks Vej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Handelsbanken Østergade 2 7400 Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i engrossalg af vin, spiritus, kaffe, non-food og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 udviser et resultat på kr. 2.208.141, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en balancesum på kr. 34.080.614, og en egenkapital på kr. 20.708.141.

Regnskabsårets indtjening anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Excellent Wine A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabet har ændret anvendt regnskabspraksis for præsentation af forventet udloddet udbytte. Tidligere er forventet udloddet udbytte præsenteret som gæld. Selskabet ændrer nu regnskabspraksis, således at forventet udloddet udbytte præsenteres som en del af egenkapitalen.

Ændringen forøger egenkapitalen med 2.208 t.kr. (1.687 t.kr. pr. status sidste år). Ændringen påvirker ikke resultat og balancesum.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Edb-programmel og anlæg	3 år	0%
Goodwill	5-15 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner (udlejningsaktiver)	3 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	20 år	0%

Goodwill ved overtagelse af Excellent Wine Danmark A/S afskrives over mere end 5 år, da det forventes at have en værdiskabende evne i et længere åremål.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende

Anvendt regnskabspraksis

egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Endvidere foretages årligt nedskrivningstest på eventuelle igangværende og aktiverede udviklingsprojekter. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		12.721.103	13.966.372
Personaleomkostninger	1	-8.720.170	-8.854.133
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.125.169	-1.452.128
Driftsresultat		2.875.764	3.660.111
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0	40.759
Finansielle indtægter	2	105.264	8.549
Nedskrivning af finansielle aktiver		-14.000	0
Finansielle omkostninger	3	-94.118	-172.253
Resultat før skat		2.872.910	3.537.166
Skat af årets resultat	4	-664.769	-838.712
Årets resultat		2.208.141	2.698.454
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		2.208.141	1.687.229
Overført resultat		0	1.011.225
Resultatdesponering		2.208.141	2.698.454

Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Goodwill		3.417.822	3.787.317
Immaterielle anlægsaktiver		3.417.822	3.787.317
Produktionsanlæg og maskiner		208.031	1
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		526.751	819.933
Indretning af lejede lokaler		1.718.760	1.857.954
Materielle anlægsaktiver		2.453.542	2.677.888
Andre værdipapirer og kapitalandele		81.300	53.300
Deposita		288.140	288.140
Finansielle anlægsaktiver		369.440	341.440
Anlægsaktiver		6.240.804	6.806.645
Fremstillede varer og handelsvarer		16.887.159	15.589.603
Varebeholdninger		16.887.159	15.589.603
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.600.529	10.627.334
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		101.200	0
Andre tilgodehavender		73.477	38.740
Periodeafgrænsningsposter		168.763	137.574
Tilgodehavender		10.943.969	10.803.648
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.628	2.980
Værdipapirer og kapitalandele		2.628	2.980
Likvide beholdninger		6.054	921.694
Omsætningsaktiver		27.839.810	27.317.925
Aktiver		34.080.614	34.124.570

Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	5	704.900	704.900
Reserve for opskrivninger	6	0	0
Overført resultat	7	17.795.100	17.795.100
Udbytte for regnskabsåret	8	2.208.141	1.687.229
Egenkapital		20.708.141	20.187.229
Hensættelser til udskudt skat		564.662	623.440
Hensatte forpligtelser		564.662	623.440
Gæld til banker		1.830.455	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.128.037	7.223.359
Selskabsskat		1.690.875	1.506.880
Anden gæld		3.158.444	4.583.662
Kortfristede gældsforpligtelser		12.807.811	13.313.901
Gældsforpligtelser		12.807.811	13.313.901
Passiver		34.080.614	34.124.570
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		
Ejerskab	11		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	12		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Personalemkostninger		
Lønninger	8.085.929	8.149.774
Pensioner	475.246	535.648
Andre omkostninger til social sikring	158.995	168.711
	8.720.170	8.854.133
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	105.264	8.549
	105.264	8.549
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	11.260	0
Andre finansielle omkostninger	82.858	172.253
	94.118	172.253
4. Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat af årets indkomst	699.820	936.992
Rentetilleg	23.727	42.165
Regulering af udskudt skat	-58.778	-140.445
	664.769	838.712
5. Virksomhedskapital		
Saldo primo	704.900	704.900
Saldo ultimo	704.900	704.900
<p>Virksomhedskapitalen består af 704.900 kapitalandele á nominelt 1 kr. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder. Aktiekapitalen er i 2011 forhøjet med kr. 204.900, men har ellers været uændret i de seneste 5 år.</p>		
6. Reserve for opskrivninger		
Saldo primo	0	517.149
Årets afgang	0	-517.149
Saldo ultimo	0	0
7. Overført resultat		
Saldo primo	17.795.100	16.266.726
Årets resultat, jf. resultatdisponeringen	0	1.011.225
Overført fra reserve for opskrivninger	0	517.149
Saldo ultimo	17.795.100	17.795.100
8. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	1.687.229	723.674
Årets tilgang	2.208.141	1.687.229
Årets afgang	-1.687.229	-723.674
Saldo ultimo	2.208.141	1.687.229

Noter

2015/16

2014/15

9. Eventualforpligtelser

Kautions-, garanti- og pensionsforpligtelser oplyses at andrage kr. 689.075.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Stroustrup Holding A/S I, der er administrationselskab i sambeskatningen.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Sikkerhed for gæld til pengeinstitut er stillet i form af:

Løsøre pantebrev på nom. kr. 120.000 med pant i produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt goodwill, anført i årsrapporten til en bogført værdi af kr. 4.152.604.

11. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller virksomhedskapitalen:

Stroustrup Holding A/S I, Industriparken 16, Lind, 7400 Herning

Niwenco Holding ApS, Øverødvej 42 A, 2840 Holte

12. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Selskabets lokaler kan opsiges med 1-12 måneders varsel. Den samlede huslejeoplygtelse kan dermed opgøres til ca. kr. 1.051.000, som påhviler selskabet pr. statusdagen.