

Østjysk Vinforsyning A/S

Navervej 21
8382 Hinnerup
CVR-nr. 28902298

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.12.2017

Dirigent

Navn: Esben Kjærgaard Sønderby

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.09.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Østjysk Vinforsyning A/S
Navervej 21
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 28902298
Stiftet: 01.08.2005
Hjemsted: Favrskov
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Telefon: 87559000
Telefax: 86911476
Hjemmeside: www.vinforsyning.dk
E-mail: info@vinforsyning.dk

Bestyrelse

Søren Ibsen, formand
Martin Riis Vesterager
Peter Reumert Scholtz

Direktion

Esben Kjærgaard Sønderby
Niels Scheel Vandel Nørgaard
Thomas Sønderby Sivholm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Østjysk Vinforsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 05.12.2017

Direktion

Esben Kjærgaard Sønderby

Niels Scheel Vandel Nørgaard

Thomas Sønderby Sivholm

Bestyrelse

Søren Ibsen
formand

Martin Riis Vesterager

Peter Reumert Schaltz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Østjysk Vinforsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Østjysk Vinforsyning A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis. 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 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. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 05.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Vedel

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består af markedsføring og salg af vin- og spiritusprodukter. Produkterne afsættes på det danske marked til hotel- og restaurationsbranchen, specialvinhandlere, erhvervsvirksomheder, "duty free/travel retail"-sektoren samt via en webshop.

Herudover ejer selskabet 3 detailbutikker samt et datterselskab i Sverige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2016/17 formået at øge omsætningen. Der er således vundet markedsandele. Resultat af ordinær drift udgør 9,9 mio. kr. mod 8,8 mio. kr. sidste år. Resultatudviklingen ligger på linje med de forventninger, der blev fremsat i årsrapporten 2015/16. Resultatet betegnes som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Markedet for vin- og spiritus forventes ikke at vokse nævneværdigt i næste regnskabsår. Selskabet er imidlertid godt positioneret på markedet og vil fortsat styrke den salgsmæssige markedsposition i både Danmark og Sverige.

Der vil fortsat være et stærkt forøget aktivitets- og investeringsniveau i det kommende regnskabsår.

Resultatet forventes at blive på et lidt højere niveau.

Særlige risici

Selskabet er ikke udsat for særlige risici udover, hvad der er sædvanligt for branchen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		36.375	34.569
Personaleomkostninger	1	(24.037)	(22.927)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.428)</u>	<u>(2.849)</u>
Driftsresultat		9.910	8.793
Andre finansielle indtægter		212	197
Nedskrivning af finansielle aktiver		(1.150)	(950)
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.834)</u>	<u>(2.843)</u>
Resultat før skat		7.138	5.197
Skat af årets resultat	3	<u>(2.009)</u>	<u>(1.540)</u>
Årets resultat		<u>5.129</u>	<u>3.657</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		<u>5.129</u>	<u>3.657</u>
		<u>5.129</u>	<u>3.657</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Goodwill		6.003	6.843
Immaterielle anlægsaktiver	4	6.003	6.843
Grunde og bygninger		10.525	10.833
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.878	2.228
Indretning af lejede lokaler		895	1.184
Materielle anlægsaktiver	5	13.298	14.245
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.055	2.011
Kapitalandele i associerede virksomheder		100	100
Deposita		248	268
Finansielle anlægsaktiver	6	1.403	2.379
Anlægsaktiver		20.704	23.467
Råvarer og hjælpematerialer		47.759	46.287
Forudbetalinger for varer		6.929	6.714
Varebeholdninger		54.688	53.001
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.269	21.384
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		452	382
Andre tilgodehavender		1.608	2.004
Periodeafgrænsningsposter	7	1.139	1.302
Tilgodehavender		24.468	25.072
Likvide beholdninger		114	73
Omsætningsaktiver		79.270	78.146
Aktiver		99.974	101.613

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	7.000	7.000
Overført overskud eller underskud		8.081	8.081
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>5.129</u>	<u>3.657</u>
Egenkapital		<u>20.210</u>	<u>18.738</u>
Udskudt skat		<u>403</u>	<u>484</u>
Hensatte forpligtelser		<u>403</u>	<u>484</u>
Gæld til realkreditinstitutter		5.132	5.443
Finansielle leasingforpligtelser		0	156
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	1.778
Skyldig selskabsskat		<u>2.090</u>	<u>1.651</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>7.222</u>	<u>9.028</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	311	707
Bankgæld		7.830	9.995
Finansielle leasingforpligtelser		178	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		39.000	39.213
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.829	2.047
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.597	12.909
Gæld til associerede virksomheder		0	1.344
Skyldig selskabsskat		1.261	1.864
Anden gæld		<u>5.133</u>	<u>5.284</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>72.139</u>	<u>73.363</u>
Gældsforpligtelser		<u>79.361</u>	<u>82.391</u>
Passiver		<u>99.974</u>	<u>101.613</u>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført over- skud eller un- derskud t.kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	7.000	8.081	3.657	18.738
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.657)	(3.657)
Årets resultat	0	0	5.129	5.129
Egenkapital ul- timo	7.000	8.081	5.129	20.210

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		9.910	8.793
Af- og nedskrivninger		2.428	2.849
Ændringer i arbejdskapital	10	893	(7.341)
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.231	4.301
Modtagne finansielle indtægter		212	197
Betalte finansielle omkostninger		(1.834)	(2.843)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.254)	(687)
Pengestrømme vedrørende drift		9.355	968
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(935)	(1.002)
Salg af materielle anlægsaktiver		294	192
Køb af finansielle anlægsaktiver		(200)	(550)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(841)	(1.360)
Afdrag på lån mv.		(2.641)	(635)
Udbetalt udbytte		(3.657)	(4.921)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.298)	(5.556)
Ændring i likvider		2.216	(5.948)
Likvider primo		(9.922)	(3.974)
Valutakursreguleringer af likvider		(10)	0
Likvider ultimo		(7.716)	(9.922)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		114	73
Kortfristet gæld til banker		(7.830)	(9.995)
Likvider ultimo		(7.716)	(9.922)

Noter

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	21.595	20.500
Pensioner	2.042	2.019
Andre omkostninger til social sikring	318	312
Andre personaleomkostninger	82	96
	24.037	22.927
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	49	46
	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	840	840
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.643	1.982
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(55)	27
	2.428	2.849
	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.090	1.638
Ændring af udskudt skat	(81)	(98)
	2.009	1.540
		Goodwill
		t.kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		17.106
Kostpris ultimo		17.106
Af- og nedskrivninger primo		(10.263)
Årets afskrivninger		(840)
Af- og nedskrivninger ultimo		(11.103)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		6.003

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	12.391	9.663	3.440
Tilgange	0	935	0
Afgange	0	(636)	0
Kostpris ultimo	12.391	9.962	3.440
Af- og nedskrivninger primo	(1.558)	(7.435)	(2.256)
Årets afskrivninger	(308)	(1.046)	(289)
Tilbageførsel ved afgange	0	397	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.866)	(8.084)	(2.545)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.525	1.878	895
	Kapitalan- dele i til- knyttede virksomhe- der t.kr.	Kapitalan- dele i asso- cierede virksomhe- der t.kr.	Deposita t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.961	100	268
Valutakursreguleringer	(6)	0	0
Tilgange	200	0	0
Afgange	0	0	(20)
Kostpris ultimo	3.155	100	248
Nedskrivninger primo	(950)	0	0
Årets nedskrivninger, som overstiger normale nedskrivninger	(1.150)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(2.100)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.055	100	248

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
ScanWine of Sweden	Sverige	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
UVA Bornholm ApS	Bornholm	ApS	20,0

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktier	7.000	1.000	7.000
	7.000		7.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	311	311	5.132	4.199
Finansielle leasingforpligtelser	0	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	396	0	0
Skyldig selskabsskat	0	0	2.090	0
	311	707	7.222	4.199

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.687)	(200)
Ændring i tilgodehavender	442	390
Ændring i leverandørgæld mv.	2.138	(7.531)
Andre ændringer	N/A	0
	893	(7.341)

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TEP Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.04.2016 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet indgik indtil 31.03.2016 i en dansk sambeskatning med Schaltz Holding ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler frem til og med 31.03.2016 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og frem til og med 31.03.2016 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet er indtrådt i diverse huslejeaftaler med opsigelsesvarsel på op til 3 måneder. Den samlede husleje-forpligtelse udgør 1.395 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 58 måneder. Den samlede restleasingydelse udgør 1.473 t.kr.

Til sikkerhed for Østjysk Vinforsyning A/S' engagement med Jutlander Bank er der givet virksomhedspant for nom. 50.000 t.kr. Sikkerheden er stillet i selskabets varebeholdning, tilgodehavende for salg, driftsinventar og goodwill. De regnskabsmæssige værdier fremgår af balancen.

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
TEP Holding ApS, Navervej 21, 8382 Hinnerup

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lign. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

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

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år for detailbutikker og 20 år for engrosforretningen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Ret til modtagelse af primeur vin indregnes som forudbetaling for varebeholdninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet, reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag i kortfristet gæld.