

## **ØSTJYSK VINFORSYNING A/S**

Navervej 21 - 23  
8382 Hinnerup  
CVR-nr. 28902298

## **Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.12.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Esben Kjærgaard Sønderby

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	8
Balance pr. 30.09.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

ØSTJYSK VINFORSYNING A/S

Navervej 21 - 23

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 28902298

Stiftet: 01.08.2005

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Telefon: 87559000

Telefax: 86911476

Hjemmeside: [www.vinforsyning.dk](http://www.vinforsyning.dk)

E-mail: [info@vinforsyning.dk](mailto:info@vinforsyning.dk)

### **Bestyrelse**

Søren Ibsen

Peter Reumert Schaltz

Martin Riis Vesterager

Bror Martin Linnemann Larsen

### **Direktion**

Thomas Sønderby Sivholm

Esben Kjærgaard Sønderby

Niels Scheel Vandel Nørgaard

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 11.12.2018

### Direktion

Thomas Sønderby Sivholm

Esben Kjærgaard Sønderby

Niels Scheel Vandel Nørgaard

### Bestyrelse

Søren Ibsen

Peter Reumert Schaltz

Martin Riis Vesterager

Bror Martin Linnemann Larsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i ØSTJYSK VINFORSYNING A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ØSTJYSK VINFORSYNING A/S for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 for 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. Fejlinformation 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.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 11.12.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10052

## Ledelsesberetning

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	37.467	36.375	34.569	35.851	30.263
Driftsresultat	11.372	9.910	8.793	10.864	7.766
Resultat af finansielle poster	(3.029)	(2.772)	(3.596)	(3.920)	(3.376)
Årets resultat	6.140	5.129	3.657	4.921	3.341
Samlede aktiver	98.887	99.974	101.613	100.733	111.257
Investeringer i materielle aktiver	184	935	1.002	828	1.404
Egenkapital	21.221	20.210	18.738	20.002	18.422
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.087	9.355	279	1.989	295
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(12)	(841)	(1.758)	(4.133)	(13.654)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(5.441)	(6.298)	(2.364)	2.135	13.139
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	47	49	47	47	43
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	29,6	26,3	18,9	25,6	19,1
Soliditetsgrad (%)	21,5	20,2	18,4	19,9	16,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## 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

På grund af yderligere vækst i regnskabsåret 2017/18 har ledelsen valgt at flytte til større lokaler, som bliver indflytningsklare i regnskabsåret 2018/19.

Resultat af ordinær drift udgør 11,4 mio. kr. mod 9,9 mio. kr. sidste år. Resultatudviklingen ligger på linje med de forventninger, der blev fremsat i årsrapporten 2016/17. 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. Flytningen af selskabets domicil vil medføre en række engangsomkostninger og resultatet i regnskabsår 2018/19 forventes derfor kun 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 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>37.467</b>	<b>36.375</b>
Personaleomkostninger	1	(23.135)	(24.037)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.960)</u>	<u>(2.428)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>11.372</b>	<b>9.910</b>
Andre finansielle indtægter		111	212
Nedskrivning af finansielle aktiver		(1.184)	(1.150)
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.956)</u>	<u>(1.834)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.343</b>	<b>7.138</b>
Skat af årets resultat	3	<u>(2.203)</u>	<u>(2.009)</u>
<b>Årets resultat</b>	4	<u><b>6.140</b></u>	<u><b>5.129</b></u>

## Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Goodwill		5.163	6.003
<b>Immaterielle aktiver</b>	5	<b>5.163</b>	<b>6.003</b>
Grunde og bygninger		8.975	10.525
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		942	1.878
Indretning af lejede lokaler		610	895
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>10.527</b>	<b>13.298</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		72	1.055
Kapitalandele i associerede virksomheder		100	100
Deposita		708	248
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>880</b>	<b>1.403</b>
<b>Langfristede aktiver</b>		<b>16.570</b>	<b>20.704</b>
Råvarer og hjælpematerialer		52.578	47.759
Forudbetalinger for varer		5.457	6.929
<b>Varebeholdninger</b>		<b>58.035</b>	<b>54.688</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.801	21.269
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		360	452
Andre tilgodehavender		1.899	1.608
Periodeafgrænsningsposter	8	74	1.139
<b>Tilgodehavender</b>		<b>24.134</b>	<b>24.468</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>148</b>	<b>114</b>
<b>Kortfristede aktiver</b>		<b>82.317</b>	<b>79.270</b>
<b>Aktiver</b>		<b>98.887</b>	<b>99.974</b>

## Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	7.000	7.000
Overført overskud eller underskud		11.081	8.081
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.140	5.129
<b>Egenkapital</b>		<b>21.221</b>	<b>20.210</b>
Udskudt skat		114	403
Gæld til realkreditinstitutter		4.820	5.132
Skyldig selskabsskat		2.495	2.090
<b>Langfristede forpligtelser</b>	<b>10</b>	<b>7.429</b>	<b>7.625</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	311	311
Bankgæld		3.230	7.830
Finansielle leasingforpligtelser		0	178
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		39.000	39.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		760	2.829
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.092	15.793
Skyldig selskabsskat		1.787	1.261
Anden gæld		5.057	4.937
<b>Kortfristede forpligtelser</b>		<b>70.237</b>	<b>72.139</b>
<b>Forpligtelser</b>		<b>77.666</b>	<b>79.764</b>
<b>Passiver</b>		<b>98.887</b>	<b>99.974</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

**Egenkapitalopgørelse for 2017/18**

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud t.kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	7.000	8.081	5.129	20.210
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.129)	(5.129)
Årets resultat	0	3.000	3.140	6.140
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>7.000</b>	<b>11.081</b>	<b>3.140</b>	<b>21.221</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<b>Note</b>	<b>2017/18</b> <b>t.kr.</b>	<b>2016/17</b> <b>t.kr.</b>
Driftsresultat		11.372	9.910
Af- og nedskrivninger		2.960	2.428
Ændringer i arbejdskapital	11	(758)	893
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>13.574</b>	<b>13.231</b>
Modtagne finansielle indtægter		111	212
Betalte finansielle omkostninger		(1.956)	(1.834)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.642)	(2.254)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>10.087</b>	<b>9.355</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(184)	(935)
Salg af materielle aktiver		372	294
Køb af finansielle aktiver		(200)	(200)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(12)</b>	<b>(841)</b>
Afdrag på lån mv.		(312)	(2.641)
Udbetalt udbytte		(5.129)	(3.657)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(5.441)</b>	<b>(6.298)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>4.634</b>	<b>2.216</b>
Likvider primo		(7.716)	(9.922)
Valutakursreguleringer af likvider		0	(10)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(3.082)</b>	<b>(7.716)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		148	114
Kortfristet gæld til banker		(3.230)	(7.830)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(3.082)</b>	<b>(7.716)</b>

## Noter

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	19.470	21.595
Pensioner	3.311	2.042
Andre omkostninger til social sikring	291	318
Andre personaleomkostninger	63	82
	<b>23.135</b>	<b>24.037</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>47</b>	<b>49</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle aktiver	840	840
Afskrivninger på materielle aktiver	2.492	1.643
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(372)	(55)
	<b>2.960</b>	<b>2.428</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	2.573	2.090
Ændring af udskudt skat	(289)	(81)
Regulering vedrørende tidligere år	(81)	0
	<b>2.203</b>	<b>2.009</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.140	5.129
Overført resultat	3.000	0
	<b>6.140</b>	<b>5.129</b>

## Noter

	<b>Goodwill</b>
	<b>t.kr.</b>
<b>5. Immaterielle aktiver</b>	
Kostpris primo	17.106
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.106</b>
Af- og nedskrivninger primo	(11.103)
Årets afskrivninger	(840)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(11.943)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.163</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Materielle aktiver</b>			
Kostpris primo	12.391	9.962	3.440
Tilgange	0	184	0
Afgange	0	(3.448)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>12.391</b>	<b>6.698</b>	<b>3.440</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.866)	(8.084)	(2.545)
Årets afskrivninger	(1.550)	(657)	(285)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.985	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.416)</b>	<b>(5.756)</b>	<b>(2.830)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.975</b>	<b>942</b>	<b>610</b>



## Noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.</b>	<b>Deposita t.kr.</b>
<b>7. Finansielle aktiver</b>			
Kostpris primo	3.155	100	248
Valutakursreguleringer	1	0	0
Tilgange	200	0	500
Afgange	0	0	(40)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.356</b>	<b>100</b>	<b>708</b>
Nedskrivninger primo	(2.100)	0	0
Årets nedskrivninger	(1.184)	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.284)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>72</b>	<b>100</b>	<b>708</b>

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

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

## 8. Periodeafgrænsningsposter

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

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	7.000	1	7.000
	<b>7.000</b>		<b>7.000</b>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017/18 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016/17 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2017/18 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
<b>10. Langfristede forpligtelser</b>				
Udskudt skat	-	-	114	-
Gæld til realkreditinstitutter	311	311	4.820	3.577
Skyldig selskabsskat	0	0	2.495	0
	<b>311</b>	<b>311</b>	<b>7.429</b>	<b>3.577</b>

	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
<b>11. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(3.347)	(1.687)
Ændring i tilgodehavender	334	442
Ændring i leverandørgæld mv.	2.255	2.138
	<b>(758)</b>	<b>893</b>

	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
<b>12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>35.562</b>	<b>5.338</b>

### 13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TEP Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

## Noter

Selskabet er indtrådt i diverse huslejeaftaler med opsigelsesvarsel op til 15 år. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 31.395 t.kr.

Selskabets har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 95 måneder. Den samlede restleasingydelse udgør 4.168 t.kr.

### **14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

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, tilgodehavender for salg, driftsinventar og goodwill. De regnskabsmæssige værdier fremgår af balancen.

### **15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

### **16. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
TEP Holding APS, Navervej 21-23, 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.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab for 2017/18, idet Østjysk VinforSyning indgår i det overliggende koncernselskab for moderselskabet TEP Holding ApS.

### 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 og færdigvarer 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, 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 værdipapirer, 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 TEP Holding ApS. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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 klargøring 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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

### 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 kontraktens 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, reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

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

## Anvendt regnskabspraksis

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, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.