

# **TEP Holding ApS**

**Fanøvej 3, 8382 Hinnerup**

**CVR-nr. 35 48 28 57**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2020 - 30. september 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2021.

---

Esben Kjærgaard Sønderby  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021</b>	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	25

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for TEP Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 14. december 2021

### Direktion

Esben Kjærgaard Sønderby

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i TEP Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TEP Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers SØ, den 14. december 2021

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Thomas Hedegaard

statsautoriseret revisor  
mne34336

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	TEP Holding ApS Fanøvej 3 8382 Hinnerup
	CVR-nr.: 35 48 28 57
	Stiftet: 27. september 2013
	Hjemsted: Favrskov
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Esben Kjærgaard Sønderby
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Dattervirksomhed</b>	Østjysk Vinforsyning A/S, Aarhus
<b>Associeret virksomhed</b>	UVA Bornholm ApS (koncern), Bornholm

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	32.374	27.367	33.010	37.034	35.738
Resultat af primær drift	8.749	1.999	4.095	10.145	8.882
Finansielle poster, netto	-2.583	-3.025	-2.598	-2.527	-2.573
Årets resultat	4.449	-1.305	1.318	5.253	4.374
<b>Balance:</b>					
Balancesum	115.131	108.849	118.003	112.607	106.232
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.478	1.693	2.298	184	935
Egenkapital	8.165	4.219	7.039	8.707	13.752
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	37	47	50	47	49
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	7,1	3,7	5,8	7,5	5,7
Egenkapitalforrentning	72,5	-24,1	16,9	71,4	44,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

**Soliditetsgrad** 
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

**Egenkapitalforrentning** 
$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

**\*Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået 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 koncernen 1 detailbutik.

I løbet af året opnåede Østjysk Vinforsyning som den første vinimportør i Danmark en certificering i bæredygtighed (B-CORP certificering).

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har i vores branche igen været påvirket af COVID-19 krisen. Mange af vores kunder har kørt på lavt blus eller været helt lukket, hvilket naturligvis har påvirket omsætningen negativt.

Årets bruttotab udgør -32 t.kr. mod -51 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.171 t.kr. mod -1.293 t.kr. sidste år.

Resultatudviklingen ligger på linje med hvad, der blev fremsat i årsrapporten 2019/20. Resultatet anses som tilfredsstillende.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen gør ikke brug af finansielle instrumenter. Koncernen er ikke udsat for særlige risici ud over det, der er sædvanligt for branchen.

### Miljøforhold

Koncernen har ingen egne produktionsmidler, og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder inden for de fleste liberale erhverv.

### Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med markedsføringsmæssig, produktmæssig og økonomisk viden på højt niveau.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen deltager ikke i egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

## Ledelsesberetning

---

### Den forventede udvikling

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

Der vil i det kommende år være en stærk forøget aktivitet omkring bæredygtige tiltag. For at bibeholde vores B-CORP certificering har vi låst os selv til at indtænke bæredygtighed i samtlige beslutninger og hver dag gøre det lidt bedre. På kort og mellemlang sigt forventes de bæredygtige tiltag at bidrage negativt til bundlinjen, mens det på længere sigt forventes at være med til at øge udbuddet af dygtige og engagerede personer, der vil søge ansættelse i Østjysk Vinforsyning samt en større kundeportefølje.

Forventningerne til det kommende finansår er et klart bedre resultatet end i 2020/21.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	<b>32.374.465</b>	<b>27.367.085</b>	<b>-32.230</b>	<b>-51.312</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
2 Personaleomkostninger	-20.422.406	-22.297.156	0	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-3.202.720	-3.070.828	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>8.749.339</b>	<b>1.999.101</b>	<b>-32.230</b>	<b>-51.312</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	5.001.248	-430.458
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	19.000	0	0
Andre finansielle indtægter	126.559	15.708	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	-2.709.643	-3.059.546	-1.019.062	-1.023.054
<b>Resultat før skat</b>	<b>6.166.255</b>	<b>-1.025.737</b>	<b>3.949.956</b>	<b>-1.504.824</b>
Skat af årets resultat	-1.716.985	-279.534	220.896	211.912
<b>3 Årets resultat</b>	<b>4.449.270</b>	<b>-1.305.271</b>	<b>4.170.852</b>	<b>-1.292.912</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i TEP Holding ApS	4.417.397	-1.308.378		
Minoritetsinteresser	31.873	3.107		
	<b>4.449.270</b>	<b>-1.305.271</b>		

**Balance 30. september**

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Goodwill	13.314.750	14.893.750	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	13.314.750	14.893.750	0	0
5	Grunde og bygninger	8.260.966	8.498.982	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.020.010	2.323.267	0	0
7	Indretning af lejede lokaler	1.357.711	961.763	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	11.638.687	11.784.012	0	0
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	35.655.790	30.430.542
9	Kapitalandel i associeret virksomhed	100.000	100.000	0	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	750.000	750.000	750.000	750.000
11	Deposita	1.377.263	1.204.283	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.227.263	2.054.283	36.405.790	31.180.542
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>27.180.700</b>	<b>28.732.045</b>	<b>36.405.790</b>	<b>31.180.542</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Fremstillede varer og handelsvarer	58.226.618	56.063.761	0	0
	Forudbetalinger for varer	9.279.834	6.420.633	0	0
	Varebeholdninger i alt	67.506.452	62.484.394	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.496.426	15.123.522	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	863.446	1.182.216
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.014.006	461.905
	Andre tilgodehavender	1.666.697	1.772.475	0	0
12	Periodeafgrænsningspost	135.088	189.058	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.298.211	17.085.055	2.877.452	1.644.121
	Likvide beholdninger	145.736	547.654	0	0
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>87.950.399</b>	<b>80.117.103</b>	<b>2.877.452</b>	<b>1.644.121</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>115.131.099</b>	<b>108.849.148</b>	<b>39.283.242</b>	<b>32.824.663</b>

**Balance 30. september**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	120.000	120.000	120.000	120.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.935.790	0
Overført resultat	7.684.940	3.906.771	2.749.150	3.874.088
Foreslået udbytte for regnskabsåret	360.000	0	360.000	0
Egenkapital før minoritetsinteresser	8.164.940	4.026.771	8.164.940	3.994.088
Minoritetsinteresser	0	192.127	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.164.940</b>	<b>4.218.898</b>	<b>8.164.940</b>	<b>3.994.088</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
13 Hensættelser til udskudt skat	67.416	143.541	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>67.416</b>	<b>143.541</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
14 Gæld til realkreditinstitutter	3.874.848	4.186.221	0	0
15 Konvertible gældsbreve	8.080.000	8.080.000	8.080.000	8.080.000
16 Leasingforpligtelser	317.937	393.774	0	0
17 Deposita	415.100	360.662	0	0
18 Selskabsskat	1.402.110	239.404	1.402.110	239.404
Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.089.995	13.260.061	9.482.110	8.319.404

**Balance 30. september**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Kortfristet del af langfristet gæld	403.000	394.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter	55.163.395	54.804.605	15.043.761	13.815.761
Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.203.806	1.616.409	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.014.291	14.582.074	40.000	40.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.280.000	6.280.000	6.280.000	6.280.000
Selskabsskat	271.781	375.410	271.781	375.410
Anden gæld	14.472.475	13.174.150	650	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>92.808.748</u>	<u>91.226.648</u>	<u>21.636.192</u>	<u>20.511.171</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>106.898.743</u></b>	<b><u>104.486.709</u></b>	<b><u>31.118.302</u></b>	<b><u>28.830.575</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>115.131.099</u></b>	<b><u>108.849.148</u></b>	<b><u>39.283.242</u></b>	<b><u>32.824.663</u></b>

**1 Særlige poster**

**19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**20 Eventualposter**

**21 Nærtstående parter**

**Egenkapitalopgørelse for koncernen**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode</b>	<b>Overført re- sultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</b>	<b>Minoritetsin- teresser</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2020	120.000	0	3.906.771	0	192.127	4.218.898
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	4.057.397	0	31.873	4.089.270
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	360.000	0	360.000
Reguleringer	0	0	-279.228	0	0	-279.228
Solgt til TEP Holding ApS	0	0	0	0	-224.000	-224.000
	<b>120.000</b>	<b>0</b>	<b>7.684.940</b>	<b>360.000</b>	<b>0</b>	<b>8.164.940</b>

**Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode</b>	<b>Overført re- sultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2020	120.000	0	3.874.088	0	3.994.088
Resultatandel	0	4.935.790	0	0	4.935.790
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	360.000	360.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.124.938	0	-1.124.938
	<b>120.000</b>	<b>4.935.790</b>	<b>2.749.150</b>	<b>360.000</b>	<b>8.164.940</b>



**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

Note	Koncern	
	2020/21	2019/20
Årets resultat	4.449.270	-1.305.271
22 Reguleringer	4.683.606	3.350.362
23 Ændring i driftskapital	-6.914.169	13.232.592
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.218.707	15.277.683
Pengestrøm fra ordinær drift	2.218.707	15.277.683
Betalt selskabsskat	-780.268	-2.327.095
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.438.439</b>	<b>12.950.588</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.478.395	-1.693.134
Salg af materielle anlægsaktiver	0	85.000
Regulering af finansielle anlægsaktiver	-396.980	16.048
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.875.375</b>	<b>-1.592.086</b>
Afdrag på langfristet gæld	-323.772	-370.369
Betalt udbytte	0	-1.500.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-323.772</b>	<b>-1.870.369</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-760.708</b>	<b>9.488.133</b>
Likvider 1. oktober 2020	-15.256.951	-24.748.000
Valutakursreguleringer (likvider)	0	2.916
<b>Likvider 30. september 2021</b>	<b>-16.017.659</b>	<b>-15.256.951</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	145.736	547.654
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-16.163.395	-15.804.605
<b>Likvider 30. september 2021</b>	<b>-16.017.659</b>	<b>-15.256.951</b>

## Noter

---

### 1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af COVID-19 situationen og koncernen har i den forbindelse modtaget kompensation fra statens hjælpepakker.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern	
	2020/21	2019/20
Indtægter:		
Modtaget beløb i Covid 19 kompensation	1.787.881	1.924.881
	<u>1.787.881</u>	<u>1.924.881</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	1.787.881	1.924.881
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>1.787.881</u></b>	<b><u>1.924.881</u></b>

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	17.067.430	19.015.701
Pensioner	2.926.965	2.940.412
Andre omkostninger til social sikring	126.096	159.513
Personaleomkostninger i øvrigt	301.915	181.530
	<u>20.422.406</u>	<u>22.297.156</u>
Direktion	3.751.576	3.392.836
Bestyrelse	85.500	95.000
<b>Direktion og bestyrelse</b>	<b><u>3.837.076</u></b>	<b><u>3.487.836</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>47</u>

## Noter

---

	Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.935.790	-365.000
Udbytte for regnskabsåret	360.000	0
Disponeret fra overført resultat	-1.124.938	-927.912
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.170.852</b>	<b>-1.292.912</b>
	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	32.715.617	32.715.617
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>32.715.617</b>	<b>32.715.617</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-17.821.867	-16.242.867
Årets afskrivninger	-1.579.000	-1.579.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-19.400.867</b>	<b>-17.821.867</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>13.314.750</b>	<b>14.893.750</b>
<b>5. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	12.390.411	12.390.411
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>12.390.411</b>	<b>12.390.411</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-3.891.429	-3.653.413
Årets nedskrivninger	-238.016	-238.016
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-4.129.445</b>	<b>-3.891.429</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>8.260.966</b>	<b>8.498.982</b>

## Noter

---

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	9.056.598	8.701.998
Tilgang i årets løb	698.395	614.600
Afgang i årets løb	0	-260.000
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>9.754.993</b>	<b>9.056.598</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-6.733.331	-6.143.167
Årets afskrivninger	-1.001.652	-810.164
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	220.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-7.734.983</b>	<b>-6.733.331</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>2.020.010</b>	<b>2.323.267</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	445.137	537.234
<b>7. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	4.519.352	3.440.818
Tilgang i årets løb	780.000	1.078.534
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>5.299.352</b>	<b>4.519.352</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-3.557.589	-3.113.941
Årets afskrivninger	-384.052	-443.648
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-3.941.641</b>	<b>-3.557.589</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>1.357.711</b>	<b>961.763</b>

## Noter

---

	Modervirksomhed		
	30/9 2021	30/9 2020	
<b>8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>			
Kostpris 1. oktober 2020	30.496.000	30.496.000	
Tilgang i årets løb	224.000	0	
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>30.720.000</b>	<b>30.496.000</b>	
Opskrivninger 1. oktober 2020	-65.458	1.850.000	
Årets resultat efter skat	5.740.248	308.542	
Udbytte	0	-1.485.000	
Årets afskrivninger på goodwill	-739.000	-739.000	
<b>Opskrivninger 30. september 2021</b>	<b>4.935.790</b>	<b>-65.458</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>35.655.790</b>	<b>30.430.542</b>	
I regnskabsposten indgår goodwill med	10.671.000	11.410.000	
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>			
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	
Østjysk Vinforsyning A/S	Aarhus	100 %	
	Koncern		
	30/9 2021	30/9 2020	
<b>9. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>			
Kostpris 1. oktober 2020	100.000	100.000	
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
UVA Bornholm ApS (koncern), Bornholm	20 %	338.904	23.943
		<b>338.904</b>	<b>23.943</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>10. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	750.000	750.000	750.000	750.000
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>750.000</b>	<b>750.000</b>	<b>750.000</b>	<b>750.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>750.000</b>	<b>750.000</b>	<b>750.000</b>	<b>750.000</b>

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
<b>11. Deposita</b>		
Kostpris 1. oktober 2020	1.204.283	1.220.331
Tilgang i årets løb	197.000	0
Afgang i årets løb	-24.020	-16.048
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>1.377.263</b>	<b>1.204.283</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>1.377.263</b>	<b>1.204.283</b>

### 12. Periodeafgrænsningspost

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

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
<b>13. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2020	143.541	103.000
Udskudt skat af årets resultat	-76.125	40.541
	<b>67.416</b>	<b>143.541</b>

## Noter

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
<b>14. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	4.189.848	4.501.221
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-315.000</u>	<u>-315.000</u>
	<b>3.874.848</b>	<b>4.186.221</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.600.000</u>	<u>2.925.000</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>15. Konvertible gældsbreve</b>				
Konvertible gældsbreve i alt	8.080.000	8.080.000	8.080.000	8.080.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Konvertible gældsbreve i alt</b>	<b>8.080.000</b>	<b>8.080.000</b>	<b>8.080.000</b>	<b>8.080.000</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Gæld til Esben Kjærgaard Sønderby kr. 2.482.213, kan i september 2023 forlanges omkonverteret til selskabskapital til en ombytningskurs på kurs 150 og i ombytningsforholdet 1:1.

Gæld til Thomas Sønderby Sivholm kr. 2.482.213, kan i september 2023 forlanges omkonverteret til selskabskapital til en ombytningskurs på kurs 150 og i ombytningsforholdet 1:1.

Gæld til Niels Scheel Vandel Nørgaard kr. 3.115.575, kan i september 2023 forlanges omkonverteret til selskabskapital til en ombytningskurs på kurs 150 og i ombytningsforholdet 1:1.

## Noter

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
<b>16. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	405.937	472.774
Heraf forfalder inden for 1 år	-88.000	-79.000
	<b>317.937</b>	<b>393.774</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	75.000
<b>17. Deposita</b>		
Deposita i alt	415.100	360.662
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
<b>Deposita i alt</b>	<b>415.100</b>	<b>360.662</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	415.100	360.662

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>18. Selskabsskat</b>				
Langfristet del af selskabsskat	1.402.110	239.404	1.402.110	239.404
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
	<b>1.402.110</b>	<b>239.404</b>	<b>1.402.110</b>	<b>239.404</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

## 19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, 4.190 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 8.261 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.



## Noter

---

### 19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 40.120 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 50.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	67.506
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.496
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.020
Indretning af lejede lokaler	1.358
Goodwill	2.644

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 445 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2021 udgør 406 t.kr.

### 20. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasing- og lejeforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.139 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 2 og 33 måneder og en samlet restleasingydelse på 820 t.kr.

Koncernen har indgået huslejekontrakter vedrørende 2 butikker/showroom og selskabets domicil i Hinnerup. Der er sædvanligt opsigelsesvarsel for så vidt angår butikkerne/showroom. Selskabets leje af domicilejendommen på Fanøvej 3 i Hinnerup er uopsigelig i 15 år fra lejekontraktens indgåelse den 1. april 2019. Den årlige leje vedrørende Fanøvej 3, Hinnerup udgør 2.166 t.kr., hvorfor den samlede restlejeforpligtelse i uopsigelsesperioden udgør 27.075 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

TEP Holding ApS har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 40.120 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Der er gennem koncernens bankforbindelse stillet tabsgarantier på 2.308.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.674 t.kr.

## Noter

---

### 21. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Ingen anpartshaver har bestemmende indflydelse i selskabet.

#### Transaktioner

Alle transaktioner i selskabet og koncernen er foretaget på markedsmæssige vilkår.

	Koncern	
	2020/21	2019/20
<b>22. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.202.720	3.070.828
Skat af årets resultat	1.716.985	279.534
Øvrige reguleringer	-236.099	0
	<u><b>4.683.606</b></u>	<u><b>3.350.362</b></u>
<b>23. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-5.151.764	5.815.606
Ændring i tilgodehavender	-3.083.451	2.098.945
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.321.046	5.318.041
	<u><b>-6.914.169</b></u>	<u><b>13.232.592</b></u>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for TEP Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TEP Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori TEP Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

#### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede aktiviteter med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder 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 måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 2-8 år.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

TEP Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.