

Vinlageret Randers A/S

Østre Boulevard 29, 8930 Randers NØ

CVR-nr. 84 53 32 11



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2017

Som dirigent:

Karsten Ømm

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vinlageret Randers A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 29. maj 2017
Direktion:

Karsten Søndergaard



Frank Søndergaard

Bestyrelse:



Anna-Marie Søndergaard
formand



Karsten Søndergaard



Jens Peter Østergaard Gade



Frank Søndergaard



Ana Cecilia Martinez
Søndergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vinlageret Randers A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vinlageret Randers A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 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 for 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 regnskabsprincipper 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.

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 regnskabsbrugere 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 selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ 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 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 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.

Aarhus, den 29. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard
statsaut. revisor



Keld A. M. Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

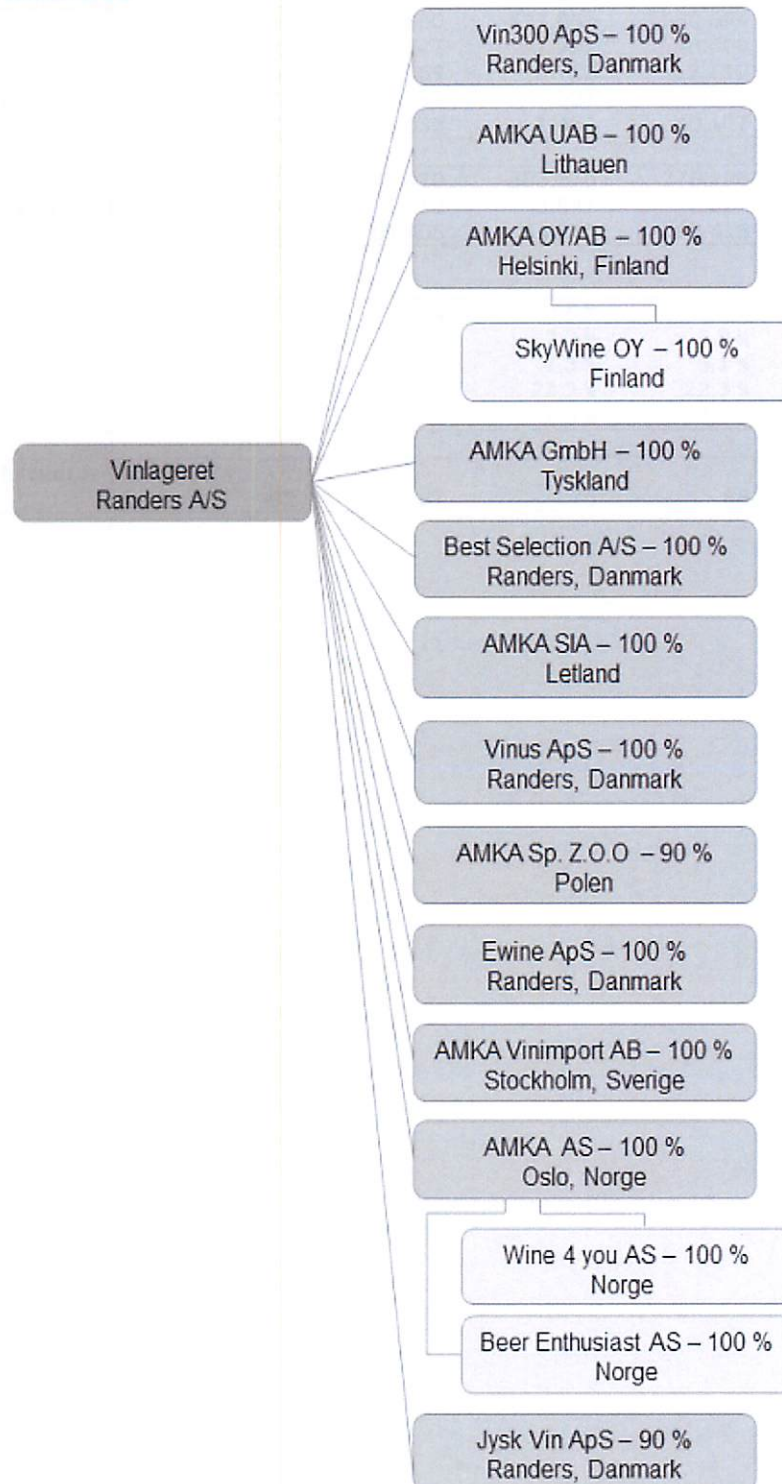
Oplysninger om selskabet

Navn	Vinlageret Randers A/S
Adresse, postnr., by	Østre Boulevard 29, 8930 Randers NØ
CVR-nr.	84 53 32 11
Hjemstedskommune	Randers
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anna-Marie Søndergaard, formand Karsten Søndergaard Jens Peter Østergaard Gade Frank Søndergaard Ana Cecilia Martinez Søndergaard
Direktion	Karsten Søndergaard Frank Søndergaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt

Koncernoversigt
Vinlageret Randers A/S



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	566.657	578.860	577.861	550.694	522.523
Bruttoresultat	46.529	45.727	41.993	48.400	50.697
Resultat af ordinær primær drift	2.654	3.069	3.722	13.619	17.866
Resultat af finansielle poster	-476	-90	-507	-938	-513
Årets resultat	2.172	2.035	1.483	10.107	13.522
Balancesum	261.074	246.410	283.570	278.206	253.604
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.292	-1.212	-3.847	-1.924	-2.264
Egenkapital	67.247	65.405	64.275	62.418	53.272
Nøgletal					
Overskudsgrad	0,5 %	0,5 %	0,6 %	2,5 %	3,4 %
Bruttomargin	8,2 %	7,9 %	7,3 %	8,8 %	9,7 %
Afkastningsgrad	1,0 %	1,2 %	1,3 %	5,1 %	8,5 %
Soliditetsgrad	25,8 %	26,2 %	22,3 %	22,3 %	21,0 %
Egenkapitalforrentning	3,4 %	3,1 %	2,3 %	17,5 %	29,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	92	87	75	68	65

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet omfatter køb og salg af øl, vin og spiritus.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2016 udgør 566.657 t.kr. mod 578.860 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 2.255 t.kr. mod 2.035 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 67.312 t.kr..

Ledelsen anser ikke årets resultat som tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et forbedret resultat for 2017 i forhold til 2016.

Særlige risici

Koncernen vurderer at være eksponeret over for følgende potentielle risikofaktorer, som kan have indflydelse på præstation og forventede resultater:

- Konkurrencesituation
- Valutarisiko ved køb og salg på de globale markeder

Der pågår løbende aktiviteter til at reducere påvirkningen af disse risici.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens produkter videreudvikles kontinuerligt. Der foretages løbende udvikling og tilpasning af produkterne i overensstemmelse med kundernes behov og udvikling.

Redegørelse for samfundsansvar

Virksomheden har pt. ingen formelle politikker om samfundsansvar generelt, samt specifikt om menneskerettigheder, miljø og klimapåvirkning.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Bestyrelsen har på nuværende tidspunkt ikke et underrepræsenteret køn blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer i bestyrelsen.

Ledelsen har samtidig vedtaget en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelses-niveauer, herunder virksomhedens afdelingsledere og teamledere. Politikken indeholder rammer for den enkelte leders karriereudvikling og indeholder samtidig interne måltal for andelen af ledere af det underrepræsenterede køn. I politikken er endvidere fastsat retningslinjer for rekruttering og fastholdelse af ledere af det underrepræsenterede køn i virksomheden. Konkret har virksomheden igangsat følgende tiltag for at øge andelen af det underrepræsenterede køn:

- Support til udarbejdelse af individuelle karriereplaner
- Personalepolitik der fremmer lige karrieremuligheder for begge køn

Virksomheden forventer som følge af de igangsatte tiltag, at andelen af ledere af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer vil være stigende de kommende år.

Andelen af det underrepræsenterede køn er uændret i løbet af indeværende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Beretning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer som følge af det stærke produktprogram og en udvidet markedsføring en gunstig udvikling i omsætning og resultat i det kommende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
2	Nettoomsætning	566.657	578.860	0	0
	Vareforbrug	-473.304	-483.793	0	0
3	Andre driftsindtægter	1.041	786	629	0
	Andre eksterne omkostninger	-47.865	-50.126	-106	-129
	Bruttoresultat	46.529	45.727	523	-129
4	Personaleomkostninger	-41.073	-40.425	0	0
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.337	-2.233	-186	-186
	Andre driftsomkostninger	-465	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	2.654	3.069	337	-315
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.476	1.446
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	932	591	932	591
6	Finansielle indtægter	1.580	1.762	1.391	1.538
7	Finansielle omkostninger	-2.056	-1.852	-1.033	-1.152
	Resultat før skat	3.110	3.570	3.103	2.108
8	Skat af årets resultat	-938	-1.535	-219	-152
	Årets resultat	2.172	2.035	2.884	1.956
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Vinlageret Randers A/S	2.255	1.956		
	Minoritetsinteresser	-83	79		
		2.172	2.035		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	172	262	0	0
	Goodwill	952	1.304	559	745
		<u>1.124</u>	<u>1.566</u>	<u>559</u>	<u>745</u>
10	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	3.827	4.129	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	121	0	0	0
		<u>3.948</u>	<u>4.129</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.269	27.548
	Kapitalandele i associe- rede virksomheder	30.263	29.487	30.263	29.487
	Andre værdipapirer og kapitalandele	69	59	69	59
	Andre tilgodehavender	0	67	0	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	0	7	0	0
		<u>30.332</u>	<u>29.620</u>	<u>55.601</u>	<u>57.094</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>35.404</u>	<u>35.315</u>	<u>56.160</u>	<u>57.839</u>
	transport	35.404	35.315	56.160	57.839

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance (fortsat)

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	transport	35.404	35.315	56.160	57.839
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	73.351	57.670	0	0
		73.351	57.670	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	102.330	95.690	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.866	2.837
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	33.053	39.976	33.053	39.976
14	Udskudte skatteaktiver	40	0	0	0
	Andre tilgodehavender	11.775	12.139	7.364	6.290
12	Periodeafgrænsningsposter	2.613	2.069	41	41
		149.811	149.874	48.324	49.144
	Likvide beholdninger	2.508	3.551	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	225.670	211.095	48.324	49.144
	AKTIVER I ALT	261.074	246.410	104.484	106.983

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		PASSIVER			
		Egenkapital			
13	Selskabskapital	500	500	500	500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	17.442	16.666	8.510	14.174
	Overført resultat	49.267	47.326	58.199	49.818
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103	101	103	101
	Aktionærer i Vinlageret Randers A/S' andel af egenkapital	67.312	64.593	67.312	64.593
	Minoritetsinteresser	-65	812	0	0
	Egenkapital i alt	67.247	65.405	67.312	64.593
	Hensatte forpligtelser				
14	Udskudt skat	0	1.772	134	109
11	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.562	813
15	Hensatte forpligtelser i alt	0	1.772	4.696	922
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	54.502	53.028	26.635	34.915
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	123	78	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	92.007	77.458	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.218	1.708
	Skyldig selskabsskat	961	854	116	13
	Anden gæld	46.234	47.815	4.507	4.832
		193.827	179.233	32.476	41.468
	Gældsforpligtelser i alt	193.827	179.233	32.476	41.468
	PASSIVER I ALT	261.074	246.410	104.484	106.983

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern						
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital							
	1. januar 2016	500	16.666	47.326	101	64.593	812	65.405
	Køb/salg mellem majoritet og minoritet	0	0	629	0	629	-772	-143
	Overført, jf. resultatdisponering	0	932	1.220	103	2.255	-83	2.172
	Modtaget udbytte	0	-393	393	0	0	0	0
	Valutakursregulering	0	11	395	0	406	0	406
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	226	-646	0	-420	0	-420
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-50	0	-50	0	-50
	Udloddet udbytte	0	0	0	-101	-101	-22	-123
	Egenkapital 31. december :	500	17.442	49.267	103	67.312	-65	67.247

Årets forskydning i minoritetsinteressers andel i dattervirksomhedernes egenkapital i alt -877 t.kr. sammensættes af andel af årets resultat, -83 t.kr., andel af andre værdireguleringer af egenkapital, -794 t.kr. Andre værdireguleringer af egenkapital omfatter køb/salg af kapitalandele mellem majoritet og minoritet med en nominal værdi på 30 % og en beløbsmæssig effekt på -794 t.kr.

Note	t.kr.	Modervirksomhed				
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	500	14.174	49.818	101	64.593
19	Overført, jf. resultatdisponering	0	3.037	-256	103	2.884
	Modtaget udbytte	0	-8.687	8.687	0	0
	Valutakursregulering	0	406	0	0	406
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-420	0	0	-420
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-50	0	-50
	Udloddet udbytte	0	0	0	-101	-101
	Egenkapital 31. december 2016	500	8.510	58.199	103	67.312

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016	2015
	Årets resultat	2.172	2.035
20	Reguleringer	2.664	2.583
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	4.836	4.618
21	Ændring i driftskapital	-2.635	-13.470
	Pengestrømme fra primær drift	2.201	-8.852
	Renteindbetalinger m.v.	1.570	1.762
	Renteudbetalinger m.v.	-2.056	-1.852
	Betalt selskabsskat	-2.643	-1.861
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-928	-10.803
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-121	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.292	-1.212
	Salg af materielle anlægsaktiver	531	194
	Køb af virksomheder	-143	-279
	Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	393	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.632	-1.297
	Udbetalt udbytte	-101	-100
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	144	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	43	-100
	Årets pengestrøm	-2.517	-12.200
	Likvider 1. januar	-49.477	-37.277
22	Likvider 31. december	-51.994	-49.477

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vinlageret Randers A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.
2. Foreslået udbytte indregnes fremover under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er koncern- og årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Vinlageret Randers A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

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.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Goodwill	10 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Segmentoplysninger

Selskabet har ikke fordelt nettoomsætningen på segmenter, da selskabet anser aktiviteterne som et samlet segment.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
3 Andre driftsindtægter				
Andre driftsindtægter	383	786	0	0
Badwill	629	0	629	0
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	29	0	0	0
	<u>1.041</u>	<u>786</u>	<u>629</u>	<u>0</u>
4 Personaleomkostninger				
Lønninger	33.941	32.960	0	0
Pensioner	2.030	2.126	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.593	4.677	0	0
Andre personaleomkostninger	509	662	0	0
	<u>41.073</u>	<u>40.425</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>92</u>	<u>87</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Koncernen har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
5 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	442	275	186	186
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.895	1.958	0	0
	<u>2.337</u>	<u>2.233</u>	<u>186</u>	<u>186</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	122	113
Renteindtægter fra associerede virksomheder	1.127	1.253	1.058	1.253
Andre finansielle indtægter	453	509	211	172
	<u>1.580</u>	<u>1.762</u>	<u>1.391</u>	<u>1.538</u>
7 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	54	137
Renteomkostninger til associerede virksomheder	88	128	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.968	1.724	979	1.015
	<u>2.056</u>	<u>1.852</u>	<u>1.033</u>	<u>1.152</u>
8 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.663	2.715	196	119
Årets regulering af udskudt skat	-1.723	-1.182	25	31
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2	2	-2	2
	<u>938</u>	<u>1.535</u>	<u>219</u>	<u>152</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	270	9.943	10.213
Kostpris 31. december 2016	270	9.943	10.213
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	8	8.639	8.647
Årets afskrivninger	90	352	442
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	98	8.991	9.089
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	172	952	1.124

t.kr.	Moder-virksomhed
	Goodwill
Kostpris 1. januar 2016	1.863
Kostpris 31. december 2016	1.863
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.118
Årets afskrivninger	186
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	1.304
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	559

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		I alt
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2016	10.571	0	10.571
Valutakursregulering	106	0	106
Tilgang i årets løb	2.292	121	2.413
Afgang i årets løb	-1.854	0	-1.854
Overførsel fra andre poster	-11	0	-11
Kostpris 31. december 2016	11.104	121	11.225
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	6.442	0	6.442
Valutakursregulering	60	0	60
Årets afskrivninger	1.895	0	1.895
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.116	0	-1.116
Overført	-4	0	-4
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	7.277	0	7.277
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	3.827	121	3.948

11 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	Deposita, finansielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2016	12.376	40	67	7	12.490
Afgang i årets løb	0	0	-67	-7	-74
Kostpris 31. december 2016	12.376	40	0	0	12.416
Værdireguleringer 1. januar 2016	17.111	19	0	0	17.130
Valutakursregulering	11	0	0	0	11
Udloddet udbytte	-393	0	0	0	-393
Andel af årets resultat/Op-skrivning/Nedskrivning	932	0	0	0	932
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	226	0	0	0	226
Årets opskrivninger	0	10	0	0	10
Værdireguleringer 31. december 2016	17.887	29	0	0	17.916
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	30.263	69	0	0	30.332

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 1. januar 2016	29.669	12.376	40	42.085
Tilgang ved køb af virksomheder	412	0	0	412
Kostpris 31. december 2016	30.081	12.376	40	42.497
Værdireguleringer 1. januar 2016	-2.121	17.111	19	15.009
Valutakursregulering	395	11	0	406
Udloddet udbytte	-8.294	-393	0	-8.687
Andel af årets resultat/Op skrivning/Nedskrivning	2.105	932	0	3.037
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-646	226	0	-420
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	3.749	0	0	3.749
Årets opskrivninger	0	0	10	10
Værdireguleringer 31. december 2016	-4.812	17.887	29	13.104
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	25.269	30.263	69	55.601

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
AMKA Vinimport AB	Sverige	100,00 %
AMKA OY/AB	Finland	100,00 %
AMKA AS	Norge	100,00 %
AMKA UAB	Litauen	100,00 %
AMKA SIA	Letland	100,00 %
AMKA GmbH	Tyskland	100,00 %
Best Selection A/S	Randers	100,00 %
Jysk Vin ApS	Randers	90,00 %
Ewine ApS	Randers	100,00 %
Vinus ApS	Randers	100,00 %
VIN300 ApS	Randers	100,00 %
AMKA Sp. Z.O.O.	Polen	90,00 %
Associerede virksomheder		
Amka I/S	Randers	30,00 %
Wood-Box, Sp. Z.O.O.	Polen	33,00 %
AMKA Island	Island	50,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikring, renter m.v.

Modervirksomhed

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikring, renter m.v.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
13 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500	500
	<u>500</u>	<u>500</u>

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 500 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	1.772	2.840	109	78
Valutakursreguleringer	-89	114	0	0
Årets regulering	-1.723	-1.182	25	31
Udskudt skat 31. december	<u>-40</u>	<u>1.772</u>	<u>134</u>	<u>109</u>
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	125	126	87	69
Materielle anlægsaktiver	-50	-10	47	40
Tilgodehavender	-96	-76	0	0
Varebeholdninger	25	-108	0	0
Gældsforpligtelser	-44	0	0	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	1.840	0	0
	<u>-40</u>	<u>1.772</u>	<u>134</u>	<u>109</u>

15 Hensatte forpligtelser

Koncern

Modervirksomhed

Hensatte forpligtelser vedrørende kapitalandele i dattervirksomheder omfatter koncernens hæftelse for negativ kapitalandel i dattervirksomheder i form af afgivet støtteerklæring over for dattervirksomheden.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Moderselskabet har afgivet en solidarisk ulimiteret selvskyldner kaution overfor Danske Bank sammen med Beer Enthusiast AS', Wine 4 You AS', Ewine ApS', Best Selection A/S', VIN300 ApS', AMKA AB's, AMKA OY's, AMKA AS' og AMKA GmbH's mellemværende med Danske Bank, som på statusdagen udgør en forpligtelse på 37.878 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for Danske Banks mellemværende med Amka I/S er afgivet solidarisk ulimiteret selvskyldnerkaution.

17 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med nærstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Frank Søndergaard	Randers	Aktiebesiddelse

Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Transaktioner med helejede dattervirksomheder er undladt oplyst jf. ÅRL § 98 c, stk. 3.

Der har ikke været transaktioner med nærstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
18 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Lovpligtig revision	275	266	46	45
Andre ydelser	35	38	0	0
	<u>310</u>	<u>304</u>	<u>46</u>	<u>45</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2016	2015
19	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	103	101
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	3.037	2.037
	Overført resultat	-256	-182
		<u>2.884</u>	<u>1.956</u>
		Koncern	
t.kr.		2016	2015
20	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	2.337	2.233
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	210	0
	Hensatte forpligtelser	0	-822
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-932	-591
	Finansielle indtægter	-1.580	-1.762
	Finansielle omkostninger	2.056	1.852
	Skat af årets resultat	938	1.535
	Øvrige reguleringer	-365	138
		<u>2.664</u>	<u>2.583</u>
21	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-15.681	44.913
	Ændring i tilgodehavender	177	-12.054
	Ændring i leverandørgæld m.v.	12.869	-46.329
		<u>-2.635</u>	<u>-13.470</u>
22	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	2.508	3.551
	Kortfristet gæld til banker	-54.502	-53.028
		<u>-51.994</u>	<u>-49.477</u>