

# PINGVIN OG WHISKY ApS

Kæret 2, Lidemark, 4632 Bjæverskov

CVR-nr. 29 97 68 56

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2019.



---

Michael Madsen  
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. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for PINGVIN OG WHISKY 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. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

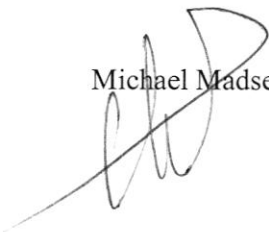
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjæverskov, den 5. april 2019

### **Direktion**

Michael Madsen



## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i PINGVIN OG WHISKY ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PINGVIN OG WHISKY ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 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.

#### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### **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.

Køge, den 5. april 2019

### **GLB REVISION**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 30 82 19 63



Søren Windahl  
statsautoriseret revisor  
mne9618

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

PINGVIN OG WHISKY ApS

Kæret 2

Lidemark

4632 Bjæverskov

CVR-nr.: 29 97 68 56

Stiftet: 27. oktober 2006

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Michael Madsen

**Revision**

GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S

Fændediget 13

4600 Køge

**Dattervirksomheder**

Juul's Engros A/S, Bagsværd

Juul's Vin og Spiritus A/S, Frederiksberg

Lyngby Vinkælder A/S, Bagsværd

Madsens Iglo ApS, Bjæverskov

Ping, Vin og Spiritus ApS, Bjæverskov

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Bruttofortjeneste	24.483	23.820	23.203
Resultat af ordinær primær drift	3.826	6.058	7.510
Finansielle poster, netto	-1.076	-670	-621
Årets resultat	2.034	4.227	5.343
<b>Balance:</b>			
Balancesum	81.068	76.333	58.406
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.999	15.205	0
Egenkapital	27.367	25.438	23.014
<b>Pengestrømme:</b>			
Driftsaktivitet	7.069	-1.056	716
Investeringsaktivitet	-4.999	-15.205	-1.042
Finansieringsaktivitet	-733	11.390	-107
Pengestrømme i alt	1.337	-4.870	-432
<b>Medarbejdere:</b>			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	42	37	34
<b>Nøgletal i %:</b>			
Likviditetsgrad	146,7	157,6	169,3
Soliditetsgrad	33,8	33,3	39,4
Egenkapitalforrentning	7,7	17,4	46,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

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

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
<b>*Resultat</b>	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år, direkte og indirekte som holdingselskab at drive handel, foretage finansiering samt udøve anden virksomhed, der står i naturlig forbindelse hermed.

Koncernens aktiviteter er at drive virksomhed med engros- og detailsalg af vin, spiritus og andre alkoholiske drikke samt dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab i moderselskabet udgør -32 t.kr. mod -24 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.127 t.kr. mod 4.314 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2017 forventede et resultat efter skat for 2018 i niveauet 4.300 t.kr.. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttotab for koncernen udgør 24.483 t.kr. mod 23.820 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.034 t.kr. mod 4.227 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2017 forventede et resultat efter skat for 2018 i niveauet 4.200 t.kr.. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2018 steget med 887 t.kr., nemlig fra 1.898 t.kr. til 2.785 t.kr.

### Den forventede udvikling

Ledelsen forventer som minimum samme aktivitetsniveau i 2019 og en fortsat styrkelse af koncernens position indenfor branchen.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke den finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for PINGVIN OG WHISKY 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Koncernregnskabet

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

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt 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 eksklusiv 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 eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### 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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	Brugstid 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 af- og nedskrivninger.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

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

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

## 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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### 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 datter- 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.

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PINGVIN OG WHISKY ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og ud-bytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

### 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene 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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	<b>24.483.056</b>	<b>23.820.483</b>	<b>-31.573</b>	<b>-24.174</b>
	<b>Bruttofortjeneste</b>			
1	Personaleomkostninger	-19.385.797	-16.916.059	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.271.715	-846.223	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.137.060
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	34.369
	Andre finansielle indtægter	5.876	44.994	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.082.171	-714.863	-15.522
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.749.249</b>	<b>5.388.332</b>	<b>2.124.334</b>
	Skat af årets resultat	-715.045	-1.161.174	2.794
	<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>2.034.204</b>	<b>4.227.158</b>	<b>2.127.128</b>
<b>3</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>2.034.204</b>	<b>4.227.158</b>	<b>2.127.128</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i PINGVIN OG WHISKY ApS	2.034.204	4.227.158	
		<b>2.034.204</b>	<b>4.227.158</b>	

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
<u>Note</u>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Goodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	0	0	0
5	Grunde og bygninger	18.214.006	14.250.772	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.605.058	1.840.217	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	19.819.064	16.090.989	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.116.006	24.428.946
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	25.116.006	24.428.946
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>19.819.064</b>	<b>16.090.989</b>	<b>25.116.006</b>	<b>24.428.946</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
<b>Omsætningsaktiver</b>					
Fremstillede varer og handelsvarer	38.276.850	35.685.438	0	0	
Varebeholdninger i alt	<u>38.276.850</u>	<u>35.685.438</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.701.033	20.669.767	0	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.572.777	696.904	
8 Udskudte skatteaktiver	47.620	62.752	0	0	
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	323.816	479.874	
Andre tilgodehavender	1.273.825	1.613.714	0	0	
9 Periodeafgrænsningsposter	164.786	312.710	0	0	
Tilgodehavender i alt	<u>20.187.264</u>	<u>22.658.943</u>	<u>2.896.593</u>	<u>1.176.778</u>	
Likvide beholdninger	<u>2.784.622</u>	<u>1.897.539</u>	<u>828.516</u>	<u>1.062.195</u>	
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>61.248.736</u></b>	<b><u>60.241.920</u></b>	<b><u>3.725.109</u></b>	<b><u>2.238.973</u></b>	
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>81.067.800</u></b>	<b><u>76.332.909</u></b>	<b><u>28.841.115</u></b>	<b><u>26.667.919</u></b>	

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
<b>Egenkapital</b>					
10	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	19.608.787	18.971.787
12	Overført resultat	27.133.693	25.207.489	8.506.085	7.123.957
13	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
	Egenkapital før minoritetsinteresser	27.366.693	25.438.289	28.347.872	26.326.544
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>27.366.693</b>	<b>25.438.289</b>	<b>28.347.872</b>	<b>26.326.544</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
14	Hensættelser til udskudt skat	174.117	257.531	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>174.117</b>	<b>257.531</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
15	Gæld til realkreditinstitutter	8.837.557	9.273.757	0	0
16	Gæld til pengeinstitutter	1.331.731	1.501.731	0	0
17	Anden gæld	17.957	24.968	0	0
18	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.600.000	1.600.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.787.245	12.400.456	0	0

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
	Gældsforpligtelser	613.210	627.056	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	13.551.711	14.001.175	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.562.214	13.293.346	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	67.602	32.644
	Selskabsskat	462.305	680.890	0	0
	Anden gæld	10.194.369	9.491.280	425.641	308.731
19	Periodeafgrænsningsposter	355.936	142.886	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.739.745	38.236.633	493.243	341.375
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>53.526.990</b>	<b>50.637.089</b>	<b>493.243</b>	<b>341.375</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>81.067.800</b>	<b>76.332.909</b>	<b>28.841.115</b>	<b>26.667.919</b>

**20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**21 Eventualposter**

**22 Nærtstående parter**

**Egenkapitalopgørelse for koncernen**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode</b>	<b>Overført resul- tat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	0	22.888.611	0	23.013.611
Andre kapitalreguleringer, primo	0	0	-1.802.478	0	-1.802.478
Resultatandel	0	0	4.121.356	105.800	4.227.156
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	0	25.207.489	105.800	25.438.289
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Resultatandel	0	0	1.926.204	108.000	2.034.204
	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>27.133.693</b>	<b>108.000</b>	<b>27.366.693</b>

**Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode</b>	<b>Overført resul- tat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	17.303.023	5.750.608	0	23.178.631
Resultatandel	0	4.335.092	1.373.349	105.800	5.814.241
Udloddet udbytte	0	-1.500.000	0	0	-1.500.000
Andre kapitalreguleringer, primo	0	-1.166.328	0	0	-1.166.328
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	18.971.787	7.123.957	105.800	26.326.544
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Resultatandel	0	2.137.000	1.382.128	108.000	3.627.128
Udloddet udbytte	0	-1.500.000	0	0	-1.500.000
	<b>125.000</b>	<b>19.608.787</b>	<b>8.506.085</b>	<b>108.000</b>	<b>28.347.872</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018	2017
Årets resultat	2.034.204	4.227.158
23 Reguleringer	3.062.724	874.798
24 Ændring i driftskapital	4.050.144	-3.796.988
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.147.072	1.304.968
Renteindbetalinger og lignende	5.875	44.994
Renteudbetalinger og lignende	-1.082.171	-714.863
Pengestrøm fra ordinær drift	8.070.776	635.099
Betalt selskabsskat	-1.001.912	-1.690.624
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>7.068.864</b>	<b>-1.055.525</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.999.461	-15.204.524
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-4.999.461</b>	<b>-15.204.524</b>
Optagelse af langfristet gæld	0	11.396.068
Afdrag på langfristet gæld	-627.056	-5.983
Betalt udbytte	-105.800	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-732.856</b>	<b>11.390.085</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.336.547</b>	<b>-4.869.964</b>
Likvider 1. januar 2018	-12.103.636	-7.233.672
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>-10.767.089</b>	<b>-12.103.636</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.784.622	1.897.539
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-13.551.711	-14.001.175
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>-10.767.089</b>	<b>-12.103.636</b>



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	17.125.986	15.212.851	0	0
Pensioner	969.622	779.211	0	0
Andre omkostninger til social sikring	339.628	252.489	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	950.561	671.508	0	0
	<b>19.385.797</b>	<b>16.916.059</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	42	37	0	0
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	1.082.171	714.863	15.522	2.529
	<b>1.082.171</b>	<b>714.863</b>	<b>15.522</b>	<b>2.529</b>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			637.000	2.835.092
Udbytte for regnskabsåret			108.000	105.800
Overføres til overført resultat			1.382.128	1.373.349
Overføres til reserve for iværksætterselskaber			0	0
Disponeret fra overført resultat			0	0
<b>Disponeret i alt</b>			<b>2.127.128</b>	<b>4.314.241</b>

## Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar 2018	152.387	152.387
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>152.387</b>	<b>152.387</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-152.387	-152.387
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-152.387</b>	<b>-152.387</b>
<b>5. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar 2018	14.287.486	0
Tilgang i årets løb	4.439.758	14.287.486
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>18.727.244</b>	<b>14.287.486</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-36.714	0
Årets afskrivninger	-476.524	-36.714
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-513.238</b>	<b>-36.714</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>18.214.006</b>	<b>14.250.772</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2018	6.112.040	5.245.832
Tilgang i årets løb	559.703	917.038
Afgang i årets løb	-746.352	-50.830
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>5.925.391</b>	<b>6.112.040</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-4.271.823	-3.513.134
Årets afskrivninger	-766.457	-809.519
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	717.947	50.830
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-4.320.333</b>	<b>-4.271.823</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>1.605.058</b>	<b>1.840.217</b>

## Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	5.457.159	5.407.159
Tilgang i årets løb	50.000	50.000
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>5.507.159</b>	<b>5.457.159</b>
Opskrivninger 1. januar 2018	18.971.787	17.303.023
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.137.060	4.335.092
Udbytte	-1.500.000	-1.500.000
Andre kapitalreguleringer, primo	0	-1.166.328
<b>Opskrivninger 31. december 2018</b>	<b>19.608.847</b>	<b>18.971.787</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>25.116.006</b>	<b>24.428.946</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos PINGVIN OG WHISKY ApS
Juul's Engros A/S, Bagsværd	100 %	22.326.357	1.596.337	22.326.357
Juul's Vin og Spiritus A/S, Frederiksberg	100 %	3.524.067	266.904	2.152.501
Lyngby Vinkælder A/S, Bagsværd	100 %	-197.259	-15.361	0
Madsens Iglo ApS, Bjæverskov	100 %	637.148	364.328	637.148
Ping, Vin og Spiritus ApS, Bjæverskov	100 %	16.370	-33.630	0
		<b>26.306.683</b>	<b>2.178.578</b>	<b>25.116.006</b>

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
<b>8. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2018	62.752	88.575
Udskudt skat af årets resultat	-15.132	-25.823
	<b>47.620</b>	<b>62.752</b>

## Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
<b>9. Periodeafgrænsnings- poster</b>		
Andre periodeafgrænsningsposter	164.786	312.710
	<b>164.786</b>	<b>312.710</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
<b>10. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	125.000	125.000	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000 kr.

	Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017
<b>11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	18.971.787	17.303.023
Resultatandel	2.137.000	4.335.092
Udloddet udbytte	-1.500.000	-1.500.000
Andre kapitalreguleringer, primo	0	-1.166.328
	<b>19.608.787</b>	<b>18.971.787</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>12. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2018	25.207.489	22.888.611	7.123.957	5.750.608
Andre kapitalreguleringer, primo	0	-1.802.478	0	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.926.204</u>	<u>4.121.356</u>	<u>1.382.128</u>	<u>1.373.349</u>
	<b><u>27.133.693</u></b>	<b><u>25.207.489</u></b>	<b><u>8.506.085</u></b>	<b><u>7.123.957</u></b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
<b>13. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2018	105.800	0	105.800	0
Udloddet udbytte	-105.800	0	-105.800	0
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
	<b>108.000</b>	<b>105.800</b>	<b>108.000</b>	<b>105.800</b>

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
<b>14. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	257.531	277.092
Udskudt skat af årets resultat	-83.414	-19.561
	<b>174.117</b>	<b>257.531</b>

### 15. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	9.273.757	9.727.478
Heraf forfalder inden for 1 år	-436.200	-453.721
	<b>8.837.557</b>	<b>9.273.757</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.266.900	7.534.368

### 16. Gæld til pengeinstitutter

Gæld til pengeinstitutter i alt	1.501.731	1.668.590
Heraf forfalder inden for 1 år	-170.000	-166.859
	<b>1.331.731</b>	<b>1.501.731</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	680.000	834.295

## Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
<b>17. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	24.967	31.444
Heraf forfalder inden for 1 år	-7.010	-6.476
<b>Anden gæld i alt</b>	<b>17.957</b>	<b>24.968</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
<b>18. Gæld til selskabsdeltagere og ledelse</b>		
<b>Gæld til selskabsdeltagere og ledelse i alt</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
<b>19. Periodeafgrænsnings- poster</b>		
Periodeafgrænsningsposter	355.936	142.886
	<b>355.936</b>	<b>142.886</b>

## 20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.515 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 18.214 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.700 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for koncerns gæld til pengeinstitut, Nordea bank Danmark A/S, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 14.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	38.277 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.701 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.605 t.kr.

Der er i koncernen afgivet bankgarantier, i alt 123 t.kr.

## Noter

---

### 20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

### 21. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået følgende lejekontrakter:

Koncernen har indgået følgende lejekontrakter:

- Huslejeaftale med 6 måneders opsigelse, svarende til 1.068 t.kr.
- Lejeaftale med 6 måneders opsigelse, svarende til 280.
- Lejeaftale, som tidligst kan opsiges den 1. februar 2022. Den årlige leje udgør 11 t.kr.

Koncernen har indgået følgende leasingkontrakter

- Leasingaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 91 t.kr. Leasingaftalen har en restløbetid på 7-44 måneder og en samlet restleasingydelse på 334 t.kr.

Der er indgået koncessionsaftale med A/S Th. Wessel & Vet., Magasin du Nord, som kan opsiges med 6 måneders varsel. Betaling i henhold til aftalen er omsætningsafhængig - dog skal der betales minimum 200 t.kr. p.a.

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har kationeret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2018 i alt 1.653 t.kr.

#### Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 782 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 103 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



## Noter

---

### 22. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Michael Madsen	Hovedaktionær
Kæret 2, Lidemark	
4632 Bjæverskov	

#### Øvrige nærtstående parter

Juul's Engros A/S	Datterselskab
Juul's Vin & Spiritus A/S	Datterselskab
Lyngby Vinkælder A/S	Datterselskab
Madsens Iglo ApS	Datterselskab
Ping, Vin og Spiritus ApS	Datterselskab

#### Transaktioner

Undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 98c, stk. 7, vedrørende oplysninger om transaktioner mellem nærtstående anvendes.

Der har i regnskabsåret ved samhandel m.m. mellem datterselskaberne på markedsvilkår.

### 23. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.271.715	846.233
Andre kapitalreguleringer, primo	0	-1.802.478
Andre finansielle indtægter	-5.876	-44.994
Øvrige finansielle omkostninger	1.082.171	714.863
Skat af årets resultat	783.305	1.154.890
Udskudt skat	-68.282	6.262
Øvrige reguleringer	-309	22
	<b>3.062.724</b>	<b>874.798</b>

### 24. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-2.591.413	-1.497.747
Ændring i tilgodehavender	2.456.546	-2.664.350
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.185.011	365.109
	<b>4.050.144</b>	<b>-3.796.988</b>