

PINGVIN OG WHISKY ApS

Kæret 2, Lidemark, 4632 Bjæverskov

CVR-nr. 29 97 68 56

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juli 2020.

Michael Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjæverskov, den 27. juli 2020

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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på koncernregnskabets note 1. Det fremgår heraf, at koncernen er påvirket af Corona-virus (COVID19) og følger virkningerne af nedlukningen af aktiviteter og visse virksomheder mv. i Danmark.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Køge, den 27. juli 2020

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
Kapitalinteresse	Radius Distillery A/S, Præstø

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	24.787	23.532	23.820
Resultat af ordinær primær drift	3.135	3.826	6.058
Finansielle poster, netto	-1.057	-1.076	-670
Årets resultat	1.594	2.034	4.227
Balance:			
Balancesum	81.473	81.068	76.333
Investeringer i materielle anlægsaktiver	704	4.999	15.205
Egenkapital	28.852	27.367	25.438
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-2.186	7.069	-1.056
Investeringsaktivitet	-1.229	-4.999	-15.205
Finansieringsaktivitet	-19	-733	11.390
Pengestrømme i alt	-3.433	1.337	-4.870
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	45	42	37
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	153,0	146,7	169,3
Soliditetsgrad	35,4	33,8	33,3
Egenkapitalforrentning	5,7	7,7	17,4

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

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

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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 udgør -127 t.kr. mod -32 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.802 t.kr. mod 2.127 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2018 forventede et bruttotab for 2019 i niveauet -32 t.kr. og et ordinært resultat efter skat på 2.100 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 24.787 t.kr. mod 23.533 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.594 t.kr. mod 2.034 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2018 forventede et bruttofortjeneste for 2019 i niveauet 24.500 t.kr. og et ordinært resultat efter skat på 2.000 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2019 faldet med 857 t.kr., nemlig fra 2.785 t.kr. til 1.928 t.kr.

Den forventede udvikling

Grundet Covid19 forventer ledelsen en nedgang i såvel omsætning som resultat i 2020 i forhold til 2019. Der er dog ledelsens vurdering at de iværksatte tiltag med at reducere specielt lønomkostninger og lagerbinding samt bidraget fra de modtagne hjælpepakker, vil afbøde den afledte negative likviditetseffekt. Det forventes at koncernen vil være tilbage på niveau med omsætningen og resultatet i 2019 i 2021, hvis Corona-virussen ikke blusser op igen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af den finansielle stilling. Der henvises dog til note 1 vedrørende omtale af COVID 19.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
	24.786.567	23.532.495	-127.444	-31.573	
	24.786.567	23.532.495	-127.444	-31.573	
2	Personaleomkostninger	-19.874.193	-18.435.236	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.777.694	-1.271.715	0	0
	Driftsresultat	3.134.680	3.825.544	-127.444	-31.573
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.903.367	2.137.060
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	36.804	34.369
	Andre finansielle indtægter	16.214	5.876	0	0
3	Øvrige finansielle omkostninger	-1.073.713	-1.082.171	-21.238	-15.522
	Resultat før skat	2.077.181	2.749.249	1.791.489	2.124.334
	Skat af årets resultat	-483.649	-715.045	10.443	2.794
4	Årets resultat	1.593.532	2.034.204	1.801.932	2.127.128
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i PINGVIN OG WHISKY ApS	1.593.532	2.034.204		
		1.593.532	2.034.204		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	0	0	0
6	Grunde og bygninger	17.397.214	18.214.006	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.348.359	1.605.058	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	18.745.573	19.819.064	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.019.373	25.116.006
9	Kapitalandel i kapitalinteresse	524.700	0	524.700	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	524.700	0	27.544.073	25.116.006
	Anlægsaktiver i alt	19.270.273	19.819.064	27.544.073	25.116.006

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	39.534.332	38.276.850	0	0
	Varebeholdninger i alt	39.534.332	38.276.850	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.368.744	18.701.033	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.826.430	2.505.175
10	Udskudte skatteaktiver	180.698	47.620	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.205	0	713.389	323.816
	Andre tilgodehavender	981.606	1.273.825	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	225.425	164.786	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.757.678	20.187.264	2.539.819	2.828.991
	Likvide beholdninger	1.910.333	2.784.622	512.228	828.516
	Omsætningsaktiver i alt	62.202.343	61.248.736	3.052.047	3.657.507
	Aktiver i alt	81.472.616	81.067.800	30.596.120	28.773.513

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
13	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	21.512.154	19.608.787
14	Overført resultat	28.616.567	27.133.693	8.294.050	8.506.085
15	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	28.852.167	27.366.693	30.041.804	28.347.872
	Egenkapital i alt	28.852.167	27.366.693	30.041.804	28.347.872
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	90.773	174.117	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	90.773	174.117	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til realkreditinstitutter	8.412.406	8.837.557	0	0
18	Gæld til pengeinstitutter	1.164.872	1.331.731	0	0
	Deposita	22.500	0	0	0
19	Anden gæld	675.961	17.957	0	0
20	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.600.000	1.600.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.875.739	11.787.245	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristet gæld	613.788	613.210	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	16.110.801	13.551.711	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.502.790	16.675.214	87.500	0
	Selskabsskat	0	462.305	0	0
	Anden gæld	9.368.811	10.081.369	466.816	425.641
21	Periodeafgrænsningsposter	57.747	355.936	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>40.653.937</u>	<u>41.739.745</u>	<u>554.316</u>	<u>425.641</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>52.529.676</u>	<u>53.526.990</u>	<u>554.316</u>	<u>425.641</u>
	Passiver i alt	<u>81.472.616</u>	<u>81.067.800</u>	<u>30.596.120</u>	<u>28.773.513</u>

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 23 Eventualposter
- 24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	0	27.133.693	108.000	27.366.693
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Resultatandel	0	0	1.482.874	110.600	1.593.474
	125.000	0	28.616.567	110.600	28.852.167

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	19.608.787	8.506.085	108.000	28.347.872
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Resultatandel	0	1.903.367	-212.035	110.600	1.801.932
	125.000	21.512.154	8.294.050	110.600	30.041.804

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	1.593.532	2.034.204
25 Reguleringer	3.318.842	3.062.724
26 Ændring i driftskapital	-4.876.785	4.050.145
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	35.589	9.147.073
Renteindbetalinger og lignende	16.214	5.876
Renteudbetalinger og lignende	-1.073.713	-1.082.171
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.021.910	8.070.778
Betalt selskabsskat	-1.163.639	-1.001.912
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.185.549	7.068.866
Køb af materielle anlægsaktiver	-704.203	-4.999.461
Køb af finansielle anlægsaktiver	-524.700	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.228.903	-4.999.461
Afdrag på langfristet gæld	89.073	-627.057
Betalt udbytte	-108.000	-105.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-18.927	-732.857
Ændring i likvider	-3.433.379	1.336.547
Likvider 1. januar 2019	-10.767.089	-12.103.635
Likvider 31. december 2019	-14.200.468	-10.767.088
Likvider		
Likvide beholdninger	1.910.333	2.784.622
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-16.110.801	-13.551.711
Likvider 31. december 2019	-14.200.468	-10.767.089

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden i foråret 2020 nødvendiggjorde en række restriktioner fra danske myndigheder, der fik store samfundsøkonomiske konsekvenser. Koncernen er på nuværende tidspunkt stadig berørt af de gennemførte restriktioner. Det er dog ledelsens opfattelse, at de foretagne tiltag indtil videre er tilstrækkelige, til at imødegå de likviditetsmæssige konsekvenser af restriktionerne.

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser dog blive yderligere forværret. I et sådant scenarie kan koncernen blive yderligere negativt påvirket. Koncernen har allerede søgt og modtaget kompensation i form af forskellige hjælpepakker, der har bidraget til at afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Det er ikke muligt at foretage en endelig beløbsmæssig opgørelse af de økonomiske konsekvenser af udbruddet af Corona-virus for koncernen på nuværende tidspunkt.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	18.357.629	17.125.986	0	0
Pensioner	1.161.067	969.622	0	0
Andre omkostninger til social sikring	355.497	339.628	0	0
	19.874.193	18.435.236	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	45	42	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.073.713	1.082.171	21.238	15.522
	1.073.713	1.082.171	21.238	15.522

Noter

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.903.367	637.000
Udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Overføres til overført resultat	0	1.382.128
Overføres til reserve for iværksætterselskaber	0	0
Disponeret fra overført resultat	-212.035	0
Disponeret i alt	1.801.932	2.127.128

5. Goodwill

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
Kostpris 1. januar 2019	152.387	152.387
Kostpris 31. december 2019	152.387	152.387
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-152.387	-152.387
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-152.387	-152.387

6. Grunde og bygninger

Kostpris 1. januar 2019	18.727.244	14.287.486
Tilgang i årets løb	315.476	4.439.758
Kostpris 31. december 2019	19.042.720	18.727.244
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-513.238	-36.714
Årets afskrivninger	-1.132.268	-476.524
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-1.645.506	-513.238
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	17.397.214	18.214.006

Noter

7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2019	5.925.391	6.112.040
Tilgang i årets løb	388.727	559.703
Afgang i årets løb	0	-746.352
Kostpris 31. december 2019	6.314.118	5.925.391
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-4.320.333	-4.271.823
Årets afskrivninger	-645.426	-766.457
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	717.947
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-4.965.759	-4.320.333
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.348.359	1.605.058

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	5.507.159	5.457.159
Tilgang i årets løb	0	50.000
Kostpris 31. december 2019	5.507.159	5.507.159
Opskrivninger 1. januar 2019	19.608.847	18.971.787
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.903.367	2.137.060
Udbytte	0	-1.500.000
Opskrivninger 31. december 2019	21.512.214	19.608.847
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	27.019.373	25.116.006

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 %	23.484.414	1.158.057	23.484.414
Juul's Vin og Spiritus A/S, Frederiksberg	100 %	3.361.386	-162.681	1.996.383
Lyngby Vinkælder A/S, Bagsværd	100 %	-270.933	-73.674	0
Madsens Iglo ApS, Bjæverskov	100 %	1.538.576	901.428	1.538.576
Ping, Vin og Spiritus ApS, Bjæverskov	100 %	-134.807	-151.177	0
		27.978.636	1.671.953	27.019.373

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
9. Kapitalandel i kapitalinteresse				
Tilgang i årets løb	524.700	0	524.700	0
Kostpris 31. december 2019	524.700	0	524.700	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	524.700	0	524.700	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos PINGVIN OG WHISKY ApS
Radius Distillery A/S, Præstø	14,29 %	0	0	524.700
		0	0	524.700

10. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2019	47.620	62.752	0	0
Udskudt skat af årets resultat	133.078	-15.132	0	0
	180.698	47.620	0	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
11. Periodeafgrænsnings- poster		
Andre periodeafgrænsningsposter	225.425	164.786
	225.425	164.786

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2019	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

Anpartskapitalen består af 12.500 A-anparter og 112.500 B-anparter.

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	19.608.787	18.971.787
Resultatandel	1.903.367	2.137.000
Udloddet udbytte	0	-1.500.000
	21.512.154	19.608.787

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2019	27.133.693	25.207.489	8.506.085	7.123.957
Årets overførte overskud eller underskud	1.482.874	1.926.204	-212.035	1.382.128
	28.616.567	27.133.693	8.294.050	8.506.085

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2019	108.000	105.800	108.000	105.800
Udloddet udbytte	-108.000	-105.800	-108.000	-105.800
Udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000
	110.600	108.000	110.600	108.000

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
16. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	174.117	257.531
Udskudt skat af årets resultat	-83.344	-83.414
	90.773	174.117
17. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	8.848.606	9.273.757
Heraf forfalder inden for 1 år	-436.200	-436.200
	8.412.406	8.837.557
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	6.830.700	7.266.900
18. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.334.872	1.501.731
Heraf forfalder inden for 1 år	-170.000	-170.000
	1.164.872	1.331.731
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	510.000	680.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
19. Anden gæld				
Anden gæld i alt	683.549	24.967	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-7.588	-7.010	0	0
	675.961	17.957	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	604.328	0	0	0

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
20. Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse i alt	1.600.000	1.600.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.600.000	1.600.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
21. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	57.747	355.936	0	0
	57.747	355.936	0	0

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.849 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 17.397 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.

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for koncerns gæld til pengeinstitut, Nordea bank Danmark A/S, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 17.500 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.

23. 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 308.
- 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 183 t.kr. Leasingaftalen har en restløbetid på 13-32 måneder og en samlet restleasingydelse på 314 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 2019 i alt 1.335 t.kr.

Sambeskatning

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

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 78 t.kr.

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

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Michael Madsen, Kæret 2, Lidemark, 4632 Bjæverskov

Hovedaktionær

Transaktioner

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

Der har i regnskabsåret været samhandel mellem datterselskaber og kapitalinteresser på markedsvilkår.

25. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.777.694	1.271.715
Andre finansielle indtægter	-16.214	-5.876
Øvrige finansielle omkostninger	1.073.713	1.082.171
Skat af årets resultat	483.649	783.305
Udskudt skat	0	-68.282
Øvrige reguleringer	0	-309
	3.318.842	3.062.724

Noter

26. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.257.483	-2.591.412
Ændring i tilgodehavender	-436.131	2.456.546
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.183.171	4.185.011
	<u>-4.876.785</u>	<u>4.050.145</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PINGVIN OG WHISKY ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill..

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (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:

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Leasingkontrakter

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

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

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 virksomhedernes 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede 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 de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Kapitalandel i kapitalinteresse

Kapitalandel i kapitalinteresse måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PINGVIN OG WHISKY ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter 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 nettorealisationsværdi.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Madsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-357971628019

IP: 62.116.xxx.xxx

2020-07-30 07:52:19Z

NEM ID 

Søren Windahl

Statsautoriseret revisor

På vegne af: GLB REVISION A/S

Serienummer: CVR:30821963-RID:1241681832484

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-07-30 07:56:52Z

NEM ID 

Michael Madsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-357971628019

IP: 62.116.xxx.xxx

2020-07-30 08:06:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HLZ2V-CEMCK-ACK2E-YXJ6A-U3I75-DMZ0G

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>