
Philipson Wine Holding ApS

Vedbæk Strandvej 502C, 2950 Vedbæk

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 89 52 23

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/11 2020

Christian Philipson
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Philipson Wine Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 30. november 2020

Direktion

Sysser Zerlang Philipson
direktør

Christian Philipson
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Philipson Wine Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Philipson Wine Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 30. november 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

mne30221

Selskabsoplysninger

Selskabet

Philipson Wine Holding ApS
Vedbæk Strandvej 502C
2950 Vedbæk

Telefon: 70 22 68 88
E-mail: support@philipsonwine.com
Hjemmeside: www.philipsonwine.com

CVR-nr.: 25 89 52 23
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 26. januar 2001
Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion

Syssel Zerlang Philipson
Christian Philipson

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	49.990	41.053	43.689	49.810	43.108
Resultat før finansielle poster	22.391	17.120	24.313	26.984	24.421
Resultat af finansielle poster	88	134	-5.738	-513	126
Årets resultat	17.514	13.450	13.036	20.647	19.146
Balance					
Balancesum	295.631	294.587	289.100	296.275	254.702
Egenkapital	185.164	171.652	163.404	165.374	150.149
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	51.580	7.716	3.737	6.521	-10.299
- investeringsaktivitet	-1.367	-1.323	3.093	-621	-2.458
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.473	-816	-2.448	-652	-2.094
- finansieringsaktivitet	-4.000	-5.200	-15.000	-5.421	-12.700
Årets forskydning i likvider	46.213	1.194	-8.170	479	-25.457
Antal medarbejdere	34	32	31	32	31
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,6%	5,8%	8,4%	9,1%	9,6%
Soliditetsgrad	62,6%	58,3%	56,5%	55,8%	59,0%
Forrentning af egenkapital	9,8%	8,0%	7,9%	13,1%	13,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, konsulent- og investeringsvirksomhed, mens koncernens primære aktivitet består af køb og salg af vin.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 17.514.419, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 185.163.983.

Covid-19 har berørt koncernens aktivitet til specifikke målgrupper negativt, men koncernen har været istand til at omstille sig og genvinde det på andre målgrupper.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		49.990.317	41.053.202	-30.625	-30.625
Personaleomkostninger	1	-26.433.722	-22.653.989	0	0
Resultat før afskrivninger		23.556.595	18.399.213	-30.625	-30.625
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.165.307	-1.279.185	0	0
Resultat før finansielle poster		22.391.288	17.120.028	-30.625	-30.625
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	13.073.577	9.473.695
Finansielle indtægter	3	665.856	783.340	5.852.821	5.238.347
Finansielle omkostninger	4	-578.072	-649.147	-123.570	-107.287
Resultat før skat		22.479.072	17.254.221	18.772.203	14.574.130
Skat af årets resultat	5	-4.964.653	-3.803.967	-1.257.784	-1.123.876
Årets resultat		17.514.419	13.450.254	17.514.419	13.450.254

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Erhvervede patenter		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.730.088	1.076.529	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.043.099	1.480.376	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	2.773.187	2.556.905	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	16.121.986	12.517.234
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	4.648.189	4.648.189	4.648.189	4.648.189
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	9	0	0	164.050.477	156.855.233
Andre tilgodehavender	9	1.036.374	1.030.150	0	0
Finansielle anlægsaktiver		5.684.563	5.678.339	184.820.652	174.020.656
Anlægsaktiver		8.457.750	8.235.244	184.820.652	174.020.656
Varebeholdninger		277.799.947	278.852.800	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.652.113	5.521.555	0	0
Andre tilgodehavender		459.254	386.396	0	2.810
Udskudt skatteaktiv	10	224.114	125.665	0	0
Selskabsskat		45.770	0	36.285	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.607.398	5.996.893
Periodeafgrænsningsposter	11	352.426	291.819	0	0
Tilgodehavender		7.733.677	6.325.435	6.643.683	5.999.703
Likvide beholdninger		1.639.934	1.173.415	0	0
Omsætningsaktiver		287.173.558	286.351.650	6.643.683	5.999.703
Aktiver		295.631.308	294.586.894	191.464.335	180.020.359

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	10.947	8.510
Overført resultat		167.838.983	167.526.963	167.828.036	167.518.453
Foreslået udbytte for regnskabsåret		17.200.000	4.000.000	17.200.000	4.000.000
Egenkapital	12	185.163.983	171.651.963	185.163.983	171.651.963
Selskabsskat		3.722.391	1.184.128	3.722.391	1.184.128
Langfristede gældsforpligtelser	14	3.722.391	1.184.128	3.722.391	1.184.128
Kreditinstitutter		29.024.593	74.771.097	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		13.859.944	4.641.460	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.450.560	29.559.347	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.562.336	2.516.425
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		262.606	505.603	0	0
Selskabsskat	14	0	4.652.218	0	4.652.218
Anden gæld		21.788.985	7.621.078	15.625	15.625
Periodeafgrænsningsposter	15	358.246	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		106.744.934	121.750.803	2.577.961	7.184.268
Gældsforpligtelser		110.467.325	122.934.931	6.300.352	8.368.396
Passiver		295.631.308	294.586.894	191.464.335	180.020.359
Resultatdisponering	13				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Anvendt regnskabspraksis	20				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	0	167.526.963	4.000.000	171.651.963
Valutakursregulering	0	0	-2.399	0	-2.399
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	0	314.419	17.200.000	17.514.419
Egenkapital 30. juni	125.000	0	167.838.983	17.200.000	185.163.983

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	125.000	8.510	167.518.453	4.000.000	171.651.963
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-2.399	0	0	-2.399
Årets resultat	0	4.836	309.583	17.200.000	17.514.419
Egenkapital 30. juni	125.000	10.947	167.828.036	17.200.000	185.163.983

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Årets resultat		17.514.419	13.450.254
Reguleringer	16	6.018.765	4.946.819
Ændring i driftskapital	17	35.181.685	-8.466.852
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		58.714.869	9.930.221
Renteindbetalinger og lignende		665.856	783.341
Renteudbetalinger og lignende		-578.072	-649.142
Pengestrømme fra ordinær drift		58.802.653	10.064.420
Betalt selskabsskat		-7.222.830	-2.347.998
Pengestrømme fra driftsaktivitet		51.579.823	7.716.422
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.472.838	-815.522
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-6.224	-507.317
Salg af materielle anlægsaktiver		112.262	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.366.800	-1.322.839
Betalt udbytte		-4.000.000	-5.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.000.000	-5.200.000
Ændring i likvider		46.213.023	1.193.583
Likvider 1. juli		-73.597.682	-74.791.265
Likvider 30. juni		-27.384.659	-73.597.682
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.639.934	1.173.415
Kassekredit		-29.024.593	-74.771.097
Likvider 30. juni		-27.384.659	-73.597.682

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	24.298.854	20.828.336	0	0
Pensioner	1.224.174	830.388	0	0
Andre omkostninger til social sikring	143.100	242.431	0	0
Andre personaleomkostninger	767.594	752.834	0	0
	26.433.722	22.653.989	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	8.397.516	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	32	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst for regnskabsåret 2018/19.				
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.165.307	1.279.185	0	0
	1.165.307	1.279.185	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	5.852.821	5.235.535
Andre finansielle indtægter	665.856	783.340	0	2.812
	665.856	783.340	5.852.821	5.238.347

Noter til årsregnskabet

4 Finansielle omkostninger	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	102.182	99.196
Andre finansielle omkostninger	578.072	649.147	21.388	8.091
	578.072	649.147	123.570	107.287

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	5.099.387	3.890.127	1.257.784	1.123.876
Årets udskudte skat	-98.449	-86.160	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-36.285	0	0	0
	4.964.653	3.803.967	1.257.784	1.123.876

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	4.521.559	3.939.309
Tilgang i årets løb	1.305.174	167.665
Afgang i årets løb	-1.150.236	0
Overførsler i årets løb	-170.000	170.000
Kostpris 30. juni	4.506.497	4.276.974
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.445.030	2.458.933
Årets afskrivninger	390.365	774.942
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.058.986	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	2.776.409	3.233.875
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.730.088	1.043.099

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	12.410.233	12.410.233
Kostpris 30. juni	12.410.233	12.410.233
Værdireguleringer 1. juli	107.001	5.353.953
Valutakursregulering	-2.399	-2.140
Årets resultat	13.073.577	9.473.695
Udbytte til moderselskabet	-9.466.426	-14.718.507
Værdireguleringer 30. juni	3.711.753	107.001
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	16.121.986	12.517.234

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Philipson Wine ApS	Rudersdal	TDKK 3.001	100%	16.069.741	13.068.741
Philipson Wine AB	Sverige	TSEK 50	100%	52.247	4.836
Philipson Wine Trading ApS	Rudersdal	TDKK 1.600	100%	1.359.527	-111.824

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	10.071.284	9.571.575	10.071.284	9.571.575
Tilgang i årets løb	0	499.709	0	499.709
Kostpris 30. juni	10.071.284	10.071.284	10.071.284	10.071.284
Værdireguleringer 1. juli	-5.423.095	-5.423.095	-5.423.095	-5.423.095
Værdireguleringer 30. juni	-5.423.095	-5.423.095	-5.423.095	-5.423.095
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.648.189	4.648.189	4.648.189	4.648.189

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SMS HoldCo ApS	Rudersdal	63.428	24,37%	2.033.000	-26.000

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre tilgodehavender	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.030.150	156.855.233
Tilgang i årets løb	6.224	7.195.244
Kostpris 30. juni	1.036.374	164.050.477
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.036.374	164.050.477

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. juli	125.665	39.505	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	98.449	86.160	0	0
Udskudt skatteaktiv 30. juni	224.114	125.665	0	0

Det indregnde skatteaktiv udgøres af forskelle mellem den regnskabs- og skattemæssige værdi af materielle anlægsaktiver, som forventes at kunne udnyttes inden for de kommende år.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

13 Resultatdisponering

	Moderselskab	
	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	17.200.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.836	7.269
Overført resultat	309.583	9.442.985
	17.514.419	13.450.254

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	3.722.391	1.184.128	3.722.391	1.184.128
Langfristet del	3.722.391	1.184.128	3.722.391	1.184.128
Inden for 1 år	0	4.652.218	0	4.652.218
	3.722.391	5.836.346	3.722.391	5.836.346

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-665.856	-783.340
Finansielle omkostninger	578.072	649.147
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.144.295	1.279.185
Skat af årets resultat	4.964.653	3.803.967
Andre reguleringer	-2.399	-2.140
	6.018.765	4.946.819
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.052.854	-5.397.960
Ændring i tilgodehavender	-1.264.023	-27.148
Ændring i leverandører m.v.	35.392.854	-3.041.744
	35.181.685	-8.466.852

Noter til årsregnskabet

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	1.661.861	1.432.985	0	0
Mellem 1 og 5 år	6.141.590	0	0	0
	7.803.451	1.432.985	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 3.722.391. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs skatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Philipson Wine Holding ApS har overfor et datterselskab afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution og datterselskabet har overfor kreditinstitut afgivet pantsætningsforbud i selskabets aktiver. Endvidere har koncernen stillet betalingsgarantier på i alt TDKK 30 overfor de danske skattemyndigheder og TSEK 50 overfor de svenske skattemyndigheder.

Noter til årsregnskabet

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Christian Philipson
Vedbæk Strandvej 502C
2950 Vedbæk

Ultimativ ejer

Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Philipson Wine Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Philipson Wine Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver 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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af kort- og langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$