
Philipson Wine Holding ApS

Vedbæk Strandvej 502C, 2950 Vedbæk

Årsrapport for 2021/22 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 89 52 23

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/10 2022

Christian Philipson
Dirigent



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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 27. oktober 2022

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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Philipson Wine Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 27. oktober 2022

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

Sysser 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				
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	63.744	58.973	49.990	41.053	43.689
Resultat før finansielle poster	30.015	30.516	22.391	17.120	24.313
Resultat af finansielle poster	-4.432	567	88	134	-5.738
Årets resultat	18.891	24.207	17.514	13.450	13.036
Balance					
Balancesum	335.451	291.034	295.631	294.587	289.100
Egenkapital	193.859	192.168	185.164	171.652	163.404
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-36.987	40.187	51.580	7.716	3.737
- investeringsaktivitet	-574	-1.321	-1.367	-1.323	3.093
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-440	-1.518	-1.473	-816	-2.448
- finansieringsaktivitet	-17.200	-17.200	-4.000	-5.200	-15.000
Årets forskydning i likvider	-54.760	21.667	46.213	1.193	-8.170
Antal medarbejdere	47	37	34	32	31
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,9%	10,5%	7,6%	5,8%	8,4%
Soliditetsgrad	57,8%	66,0%	62,6%	58,3%	56,5%
Forrentning af egenkapital	9,8%	12,8%	9,8%	8,0%	7,9%

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 2021/22 udviser et overskud på DKK 18.890.822, og koncernens balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på DKK 193.858.559.

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	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste		63.744.477	58.973.162	-30.625	-30.625
Personaleomkostninger	1	-32.713.042	-27.542.247	0	0
Resultat før afskrivninger		31.031.435	31.430.915	-30.625	-30.625
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.016.143	-915.063	0	0
Resultat før finansielle poster		30.015.292	30.515.852	-30.625	-30.625
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	18.732.123	19.537.605
Tab fra kapitalandele i associerede virksomheder		-4.782.224	0	-4.782.224	0
Finansielle indtægter	3	1.016.580	951.510	6.472.454	6.169.090
Finansielle omkostninger	4	-666.570	-384.685	-107.338	-105.763
Resultat før skat		25.583.078	31.082.677	20.284.390	25.570.307
Skat af årets resultat	5	-6.692.256	-6.875.849	-1.393.568	-1.363.479
Årets resultat		18.890.822	24.206.828	18.890.822	24.206.828

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		DKK	DKK	DKK	DKK
Erhvervede patenter		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.425.817	2.713.624	0	0
Indretning af lejede lokaler		373.894	662.453	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	2.799.711	3.376.077	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	21.786.898	22.587.776
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	4.648.189	0	4.648.189
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	9	0	0	169.477.247	163.813.946
Andre tilgodehavender	9	838.992	838.992	0	0
Finansielle anlægsaktiver		838.992	5.487.181	191.264.145	191.049.911
Anlægsaktiver		3.638.703	8.863.258	191.264.145	191.049.911
Varebeholdninger		314.495.902	263.592.962	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.048.941	15.112.447	0	0
Andre tilgodehavender		231.942	10.000	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	145.423	303.538	0	0
Selskabsskat		9.016	8.052	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	5.591.806	3.841.607
Periodeafgrænsningsposter	11	712.753	1.779.888	0	0
Tilgodehavender		17.148.075	17.213.925	5.591.806	3.841.607
Likvide beholdninger		168.441	1.363.597	0	0
Omsætningsaktiver		331.812.418	282.170.484	5.591.806	3.841.607
Aktiver		335.451.121	291.033.742	196.855.951	194.891.518

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	9.376.669	12.479
Overført resultat		176.533.559	174.842.737	167.156.890	174.830.258
Foreslået udbytte for regnskabsåret		17.200.000	17.200.000	17.200.000	17.200.000
Egenkapital		193.858.559	192.167.737	193.858.559	192.167.737
Selskabsskat		5.345.142	5.665.000	204.568	73.194
Langfristede gældsforpligtelser	13	5.345.142	5.665.000	204.568	73.194
Kreditinstitutter		60.647.091	7.081.752	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		32.159.680	35.096.142	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.770.229	17.468.127	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.777.200	2.634.964
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.520.515	1.806.937	0	0
Anden gæld		14.970.782	31.479.362	15.624	15.623
Periodeafgrænsningsposter	14	179.123	268.685	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		136.247.420	93.201.005	2.792.824	2.650.587
Gældsforpligtelser		141.592.562	98.866.005	2.997.392	2.723.781
Passiver		335.451.121	291.033.742	196.855.951	194.891.518
Resultatdisponering	12				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

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	174.842.737	17.200.000	192.167.737
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-17.200.000	-17.200.000
Årets resultat	0	0	1.690.822	17.200.000	18.890.822
Egenkapital 30. juni	125.000	0	176.533.559	17.200.000	193.858.559

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	125.000	12.479	174.830.258	17.200.000	192.167.737
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-17.200.000	-17.200.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-9.367.933	9.367.933	0	0
Årets resultat	0	18.732.123	-17.041.301	17.200.000	18.890.822
Egenkapital 30. juni	125.000	9.376.669	167.156.890	17.200.000	193.858.559

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Årets resultat		18.890.822	24.206.828
Reguleringer	15	12.140.613	7.221.013
Ændring i driftskapital	16	-61.513.164	13.167.355
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-30.481.729	44.595.196
Renteindbetalinger og lignende		1.016.580	951.510
Renteudbetalinger og lignende		-666.571	-384.686
Pengestrømme fra ordinær drift		-30.131.720	45.162.020
Betalt selskabsskat		-6.854.963	-4.974.946
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-36.986.683	40.187.074
Køb af materielle anlægsaktiver		-439.776	-1.517.953
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-134.035	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	197.382
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-573.811	-1.320.571
Betalt udbytte		-17.200.000	-17.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-17.200.000	-17.200.000
Ændring i likvider		-54.760.494	21.666.503
Likvider 1. juli		-5.718.156	-27.384.659
Likvider 30. juni		-60.478.650	-5.718.156
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		168.441	1.363.597
Kassekredit		-60.647.091	-7.081.753
Likvider 30. juni		-60.478.650	-5.718.156

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	29.211.425	24.814.040	0	0
Pensioner	1.577.079	1.297.157	0	0
Andre omkostninger til social sikring	431.411	259.201	0	0
Andre personaleomkostninger	1.493.127	1.171.849	0	0
	32.713.042	27.542.247	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	8.076.404	7.792.873	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	47	37	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.016.143	915.063	0	0
	1.016.143	915.063	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	6.472.454	6.169.078
Andre finansielle indtægter	1.016.580	951.510	0	12
	1.016.580	951.510	6.472.454	6.169.090

Noter til årsregnskabet

4 Finansielle omkostninger	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	107.338	105.763
Andre finansielle omkostninger	666.570	384.685	0	0
	666.570	384.685	107.338	105.763

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	6.534.141	6.918.988	1.393.568	1.327.194
Årets udskudte skat	158.115	-79.424	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	36.285	0	36.285
	6.692.256	6.875.849	1.393.568	1.363.479

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	6.024.455	4.276.974
Tilgang i årets løb	439.777	0
Kostpris 30. juni	6.464.232	4.276.974
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.310.831	3.614.521
Årets afskrivninger	727.584	288.559
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.038.415	3.903.080
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.425.817	373.894

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2021/22	2020/21
	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	10.177.543	3.711.753
Valutakursregulering	0	-3.074
Årets resultat	18.732.123	19.537.605
Udbytte til moderselskabet	-19.533.001	-13.068.741
Værdireguleringer 30. juni	9.376.665	10.177.543
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	21.786.898	22.587.776

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Philipson Wine ApS	Rudersdal	TDKK 3.001	100%	21.720.650	18.719.650
Philipson Wine AB	Sverige	TSEK 50	100%	66.248	12.473
Philipson Wine Trading ApS	Rudersdal	TDKK 1.600	100%	1.463.508	28.089

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	10.071.284	10.071.284	10.071.284	10.071.284
Tilgang i årets løb	134.035	0	134.035	0
Kostpris 30. juni	10.205.319	10.071.284	10.205.319	10.071.284
Værdireguleringer 1. juli	-5.423.095	-5.423.095	-5.423.095	-5.423.095
Årets værdiregulering, netto	-4.782.224	0	-4.782.224	0
Værdireguleringer 30. juni	-10.205.319	-5.423.095	-10.205.319	-5.423.095
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	4.648.189	0	4.648.189

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SMS HoldCo ApS	Rudersdal	73.428	24%	1.792.310	-9.195

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre tilgodehavender	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	838.992	169.477.247
Kostpris 30. juni	838.992	169.477.247
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	838.992	169.477.247

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	-303.538	-224.114	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	158.115	-79.424	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	-145.423	-303.538	0	0

Det indregnede 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 Resultatdisponering

	Moderselskab	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	17.200.000	17.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	18.732.123	4.606
Overført resultat	-17.041.301	7.002.222
	18.890.822	24.206.828

Noter til årsregnskabet

13 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	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	5.345.142	5.665.000	204.568	73.194
Langfristet del	5.345.142	5.665.000	204.568	73.194
Inden for 1 år	0	0	0	0
	5.345.142	5.665.000	204.568	73.194

14 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.016.580	-951.510
Finansielle omkostninger	666.570	384.685
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.016.143	915.063
Tab fra kapitalandele i associerede virksomheder	4.782.224	0
Skat af årets resultat	6.692.256	6.875.849
Andre reguleringer	0	-3.074
	12.140.613	7.221.013
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-50.902.941	14.206.985
Ændring i tilgodehavender	-91.301	-9.438.540
Ændring i leverandører m.v.	-10.518.922	8.398.910
	-61.513.164	13.167.355

Noter til årsregnskabet

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Morderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	2.000.544	1.907.135	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.296.529	4.878.740	0	0
	5.297.073	6.785.875	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 5.345.142. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs-skatte 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

18 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

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Philipson Wine Holding ApS for 2021/22 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 2021/22 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

19 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

19 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.

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

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi, 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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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.

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$