

FATE Holding ApS

Grønnevang 22, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 37 15 67 44

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juli 2020.

Frode Telstad
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	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	12
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for FATE Holding 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.

Hørsholm, den 18. juni 2020

Direktion

Frode Telstad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FATE Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for FATE Holding 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 18. juni 2020

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Søren Tholle

Statsautoriseret revisor
mne27764

Selskabsoplysninger

Selskabet	FATE Holding ApS Grønnevang 22 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 37 15 67 44
	Stiftet: 8. oktober 2015
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Frode Telstad
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	Telstad Holding ApS, Hørsholm Retail Partner Danmark ApS, Gladsaxe
Associeret virksomhed	Nordic Gin House ApS, Hørsholm

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019	2018
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	13.419	14.101
Resultat af ordinær primær drift	3.010	3.591
Finansielle poster, netto	1.679	-2.347
Årets resultat	3.598	955
Balance:		
Balancesum	59.195	53.354
Egenkapital	29.082	26.668
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	-1.441	3.089
Investeringsaktivitet	-6.304	2.577
Finansieringsaktivitet	-1.185	-3.435
Pengestrømme i alt	-8.930	2.231
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	13	13
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	186,7	198,1
Soliditetsgrad	30,6	32,7
Egenkapitalforrentning	8,1	4,5

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

Koncernens væsentligste aktivitet er distribution samt hermed beslægtet virksomhed. Modervirksomhedens aktivitet består i at besidde kapitalandele i andre selskaber og foretage investeringer samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat i moderselskabet udgør 1.432 t.kr. mod 392 t.kr. sidste år.

Fremgangen skyldes primært resultatet af de finansielle poster, der er steget betydeligt grundet en positiv udvikling på værdipapirer.

Det ordinære resultat efter skat i koncernen udgør 3.598 t.kr.

Ledelsen anser resultatet for moderselskabet og koncernen som tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige og finansielle risici

Koncernens ledelse identificerer og vurderer løbende de potentielle risici, som kan påvirke koncernens aktiviteter. De identificerede risici analyseres og søges kontrolleret løbende.

Valutarisici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til koncernen ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling. Al handel med udlandet foregår sædvanligvis i SEK eller EUR. Importen foregår fortrinsvist i EUR. De identificerede risici analyseres og søges kontrolleret løbende. Der indgås ikke positioner til afdækning af valutarisici.

Renterisici

Den rentebærende gæld i koncernen er uvæsentlig og renteusving vil derfor ikke påvirke koncernens resultat væsentligt. Der indgås ikke positioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

Koncernen vurderes kun i begrænset omfang at påvirke miljøet. Vurderingen af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i selskabets drift.

Videnressourcer

Det er vigtigt for den løbende udvikling af koncernen at fastholde et højt kompetenceniveau, hvilket bl.a. kommer til udtryk ved kursusaktiviteter m.m. for medarbejderne.

Den forventede udvikling

Der forventes i det kommende år, et resultat på samme niveau som 2019.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
	13.419.463	14.100.744	-6.997	8.059
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-9.481.702	-10.383.169	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-927.959	-127.038	0
	Driftsresultat	3.009.802	3.590.537	-6.997
				8.059
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.042.756
3	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	500.442
	Andre finansielle indtægter	2.027.540	763.842	28.298
4	Øvrige finansielle omkostninger	-348.227	-3.110.624	-18.310
	Resultat før skat	4.689.115	1.243.755	1.546.189
				525.965
5	Skat af årets resultat	-1.090.788	-289.132	-114.422
6	Årets resultat	3.598.327	954.623	1.431.767
				392.139
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i FATE Holding ApS			
		1.431.767	392.139	
	Minoritetsinteresser			
		2.166.560	562.484	
		3.598.327	954.623	

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
7	Goodwill	3.200.000	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	<u>3.200.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	71.254	199.214	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>71.254</u>	<u>199.214</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.426.210	5.383.454
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	15.000	15.000	15.000	15.000
11	Deposita	269.711	269.711	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>284.711</u>	<u>284.711</u>	<u>6.441.210</u>	<u>5.398.454</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.555.965</u>	<u>483.925</u>	<u>6.441.210</u>	<u>5.398.454</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
14	Overført resultat	18.055.096	16.623.329	17.944.496	16.623.329
15	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	750.000	110.600	750.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	18.105.096	17.423.329	18.105.096	17.423.329
	Minoritetsinteresser	10.976.565	9.245.005	0	0
	Egenkapital i alt	29.081.661	26.668.334	18.105.096	17.423.329
Gældsforpligtelser					
	Anden gæld	316.293	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	316.293	0	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.892.611	1.896.687	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.409.581	22.538.623	5.000	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	294.030	0
	Gæld til associerede virksomheder	349.623	349.623	0	0
	Selskabsskat	129.545	0	27.012	133.180
	Anden gæld	3.015.454	1.900.756	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.796.814	26.685.689	326.042	138.180
	Gældsforpligtelser i alt	30.113.107	26.685.689	326.042	138.180
	Passiver i alt	59.194.768	53.354.023	18.431.138	17.561.509
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Eventualposter				
18	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	16.623.329	750.000	9.245.005	26.668.334
Udloddet udbytte	0	0	-750.000	0	-750.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.431.767	0	2.166.560	3.598.327
Minoritetsinteresser 1	0	0	0	-435.000	-435.000
	50.000	18.055.096	0	10.976.565	29.081.661

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	16.623.329	750.000	17.423.329
Udloddet udbytte	0	0	-750.000	-750.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.321.167	110.600	1.431.767
	50.000	17.944.496	110.600	18.105.096

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Resultat af primær drift	3.009.802	3.590.537
19 Reguleringer	927.959	127.038
20 Ændring i driftskapital	-5.245.161	1.137.954
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.307.400	4.855.529
Renteindbetalinger og lignende	408.143	734.490
Renteudbetalinger og lignende	-341.685	-509.476
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.240.942	5.080.543
Betalt selskabsskat	-199.943	-1.991.635
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.440.885	3.088.908
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.000.000	-22.106
Køb og salg af værdipapirer	-2.303.802	2.599.024
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.303.802	2.576.918
Udbetalt udbytte til majoritetsinteressere	-750.000	-3.000.000
Udbetalt udbytte til minoritetsinteressere	-435.000	-435.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.185.000	-3.435.000
Ændring i likvider	-8.929.687	2.230.826
Likvider 1. januar 2019	5.560.042	3.329.216
Likvider 31. december 2019	-3.369.645	5.560.042
Likvider		
Likvide beholdninger	2.522.966	7.456.729
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.892.611	-1.896.687
Likvider 31. december 2019	-3.369.645	5.560.042

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	8.362.697	9.336.269	0	0
Pensioner	1.027.498	963.091	0	0
Andre omkostninger til social sikring	91.507	83.809	0	0
	9.481.702	10.383.169	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	13	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Telstad Holding ApS	0	0	1.042.756	-81.583
	0	0	1.042.756	-81.583
3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder				
Renter, Telstad Holding ApS	0	0	500.442	554.663
	0	0	500.442	554.663
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	348.227	3.110.624	18.310	4.139
	348.227	3.110.624	18.310	4.139

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.101.348	299.332	114.422	133.826
Årets regulering af udskudt skat	-14.565	-10.200	0	0
Regulering af tidligere års skat	4.005	0	0	0
	<u>1.090.788</u>	<u>289.132</u>	<u>114.422</u>	<u>133.826</u>
6. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			110.600	750.000
Overføres til overført resultat			1.321.167	0
Disponeret fra overført resultat			0	-357.861
Disponeret i alt			<u>1.431.767</u>	<u>392.139</u>
7. Goodwill				
Tilgang i årets løb	4.000.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2019	<u>4.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	0	0	0
Årets afskrivninger	-800.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-800.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>3.200.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2019	618.012	595.906	0	0
Tilgang i årets løb	0	22.106	0	0
Kostpris 31. december 2019	618.012	618.012	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-418.798	-291.760	0	0
Årets afskrivninger	-127.960	-127.038	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-546.758	-418.798	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	71.254	199.214	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	13.971.407	13.971.407
Kostpris 31. december 2019	0	0	13.971.407	13.971.407
Opskrivninger 1. januar 2019	0	0	-8.587.953	-8.506.370
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	1.042.756	-81.583
Opskrivninger 31. december 2019	0	0	-7.545.197	-8.587.953
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	6.426.210	5.383.454
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Telstad Holding ApS			Hørsholm	40 %
Retail Partner Danmark ApS			Gladsaxe	71 %
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	15.000	0	15.000	0
Tilgang i årets løb	0	15.000	0	15.000
Kostpris 31. december 2019	15.000	15.000	15.000	15.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	15.000	15.000	15.000	15.000
Associerede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Nordic Gin House ApS			Hørsholm	30 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
11. Deposita				
Kostpris 1. januar 2019	269.711	269.711	0	0
Kostpris 31. december 2019	269.711	269.711	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	269.711	269.711	0	0
12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.381.993	14.424.117	0	0
	17.381.993	14.424.117	0	0
13. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2019	50.000	50.000	50.000	50.000
	50.000	50.000	50.000	50.000
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2019	16.623.329	16.981.190	16.623.329	16.981.190
Årets overførte overskud eller underskud	1.431.767	-357.861	1.321.167	-357.861
	18.055.096	16.623.329	17.944.496	16.623.329
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2019	750.000	3.000.000	750.000	3.000.000
Udloddet udbytte	-750.000	-3.000.000	-750.000	-3.000.000
Udbytte for regnskabsåret	0	750.000	110.600	750.000
	0	750.000	110.600	750.000

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement og afgivne betalingsgarantier på 823 t.kr. har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	15.259 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.382 t.kr.
Driftsmidler og inventar	71 t.kr.
Goodwill	3.200 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på 1.640 t.kr.

Koncernen har afgivet betalingsgarantier på 823 t.kr. overfor leverandører.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 130 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Frode Telstad

Hovedaktionær

Noter

	Koncern	
	2019	2018
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	927.959	127.038
	927.959	127.038
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	496.508	-1.649.492
Ændring i tilgodehavender	-5.043.618	-1.412.168
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-698.051	4.199.614
	-5.245.161	1.137.954

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FATE Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden FATE Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori FATE Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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 og associerede 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.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af indgået aftalegrundlag. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er sat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0 %

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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 og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede 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 og associerede 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 og associerede 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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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 FATE Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 nettorealisationseværdi.

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

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

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.