

Fate Holding ApS

Grønnevang 22, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 37 15 67 44

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2024.

Frode Telstad
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 27. maj 2024

Direktion

Frode Telstad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Fate Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fate Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 27. maj 2024

BUUS JENSEN

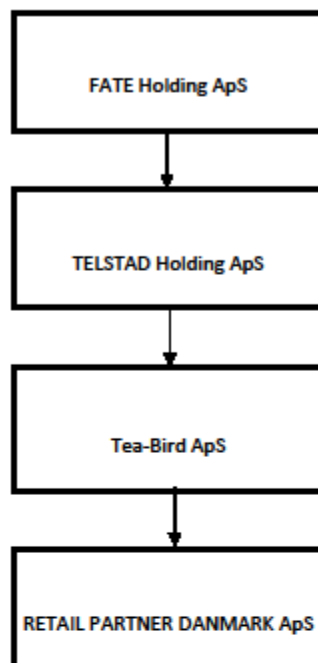
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Søren Tholle

Statsautoriseret revisor
mne27764

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fate Holding ApS Grønnevang 22 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 37 15 67 44
	Stiftet: 8. oktober 2015
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Frode Telstad
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Telstad Holding ApS, Hørsholm
Kapitalinteresser	Design Cave ApS, Aarhus C XperienceGroup Europe ApS, Frederiksberg C



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	28.157	23.406	22.903	19.670	13.419
Resultat af primær drift	10.069	7.904	7.823	7.535	3.010
Finansielle poster, netto	1.633	-2.863	2.409	2.094	1.679
Årets resultat	9.322	3.930	8.057	7.577	3.598
Balance:					
Balancesum	92.622	88.944	77.946	68.548	59.195
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	38	0	0	0
Egenkapital	44.610	41.403	40.778	36.113	29.082
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	17.779	-4.850	7.609	8.096	-1.441
Investeringsaktivitet	-900	-5.778	285	-1.375	-6.304
Finansieringsaktivitet	-16.064	6.644	-3.392	-546	-1.185
Pengestrømme i alt	815	-3.984	4.502	6.175	-8.930
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	13	13	14	14	13
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	180,0	175,7	204,6	203,0	186,7
Soliditetsgrad	37,3	40,6	47,1	30,0	30,6
Egenkapitalforrentning	9,1	3,7	13,0	13,2	8,1

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:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100}}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***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

Modervirksomhedens ordinære resultat efter skat udgør 3.205 t.kr. mod 1.334 t.kr. sidste år.

Koncernens ordinære resultat efter skat udgør 9.322 t.kr. mod 3.930 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser resultatet for moderselskabet og koncernen som tilfredsstillende, og på linje med det forventede.

Særlige risici

Driftsmæssige 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 renteudsving 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 2023.

Filialer i udlandet

Selskabet har en filial i Sverige, Retail Partner, Filial Malmö.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	28.156.557	23.406.332	-20.175	-7.626
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-17.278.165	-14.701.147	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-809.488	-800.921	0	0
Driftsresultat	10.068.904	7.904.264	-20.175	-7.626
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.650.008	1.199.604
Indtægter af kapitalinteresser	695.724	247.049	0	103.126
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	844.766	293.445
Andre finansielle indtægter	2.598.760	1.115.104	4.274	3.666
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-108.738	0	-108.738
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.661.690	-4.116.350	-109.098	-140.996
Resultat før skat	11.701.698	5.041.329	3.369.775	1.342.481
5 Skat af årets resultat	-2.379.290	-1.110.839	-164.692	-8.756
6 Årets resultat	9.322.408	3.930.490	3.205.083	1.333.725
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Fate Holding ApS	3.205.085	1.333.725		
Minoritetsinteresser	6.117.323	2.596.765		
	9.322.408	3.930.490		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Goodwill	0	800.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	800.000	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.464	37.953	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	28.464	37.953	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.659.364	27.712.329
10	Kapitalinteresser	4.867.773	4.297.049	153.126	153.126
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.002.500	2.500	1.002.500	2.500
12	Deposita	309.711	269.711	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.179.984	4.569.260	4.814.990	27.867.955
	Anlægsaktiver i alt	6.208.448	5.407.213	4.814.990	27.867.955
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	24.868.531	28.490.237	0	0
	Varebeholdninger i alt	24.868.531	28.490.237	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.599.946	27.689.950	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	28.733.394	4.893.814
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	3.854.500	854.500	854.500	854.500
13	Udskudte skatteaktiver	11.000	14.763	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	917
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.100.802	0
	Andre tilgodehavender	503.007	332.975	199.999	110.000
	Tilgodehavender i alt	32.968.453	28.892.188	31.888.695	5.859.231

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Andre værdipapirer og kapitalandele	24.438.059	22.831.635	127.721	208.763
Værdipapirer i alt	24.438.059	22.831.635	127.721	208.763
Likvide beholdninger	4.138.398	3.323.137	402.114	2.151.860
Omsætningsaktiver i alt	86.413.441	83.537.197	32.418.530	8.219.854
Aktiver i alt	92.621.889	88.944.410	37.233.520	36.087.809

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	13.844.048
Overført resultat	34.529.139	36.024.054	33.529.136	20.680.005
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	1.000.000	1.500.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	34.579.139	36.074.054	34.579.136	36.074.053
Minoritetsinteresser	10.031.323	5.329.028	0	0
Egenkapital i alt	44.610.462	41.403.082	34.579.136	36.074.053
Gældsforpligtelser				
Gæld til pengeinstitutter	0	9.948.892	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.813.238	32.307.043	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.546	0
Selskabsskat	1.789.063	758.358	1.825.994	8.756
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	5.500	0
Anden gæld	11.409.126	4.527.035	811.344	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	48.011.427	47.541.328	2.654.384	13.756
Gældsforpligtelser i alt	48.011.427	47.541.328	2.654.384	13.756
Passiver i alt	92.621.889	88.944.410	37.233.520	36.087.809

14 Oplysninger om dagsværdi

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritets-</u> <u>interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	36.690.329	4.037.263	40.777.592
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.333.725	2.596.765	3.930.490
Udloddet udbytte	0	-2.000.000	-1.305.000	-3.305.000
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	36.024.054	5.329.028	41.403.082
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.085	6.117.323	6.122.408
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.200.000	0	3.200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-3.200.000	0	-3.200.000
Udloddet udbytte	0	-1.500.000	-1.415.028	-2.915.028
	50.000	34.529.139	10.031.323	44.610.462

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	12.541.318	22.149.010	2.000.000	36.740.328
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.302.730	-1.469.005	1.500.000	1.333.725
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	13.844.048	20.680.005	1.500.000	36.074.053
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-13.844.048	12.849.131	1.000.000	5.083
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	3.200.000	0	3.200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-3.200.000	0	-3.200.000
	50.000	0	33.529.136	1.000.000	34.579.136

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023	2022
Årets resultat	9.322.408	3.930.490
18 Reguleringer	1.555.985	4.774.695
19 Ændring i driftskapital	9.759.480	-13.275.905
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	20.637.873	-4.570.720
Renteindbetalinger og lignende	67.096	831.405
Renteudbetalinger og lignende	-1.580.647	-771.245
Pengestrøm fra ordinær drift	19.124.322	-4.510.560
Betalt selskabsskat	-1.344.823	-339.085
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.779.499	-4.849.645
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-37.953
Køb og salg af værdipapirer	647.187	-3.724.082
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.869.514	-2.300.000
Modtagne udbytter	322.009	283.701
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-900.318	-5.778.334
Udbetalt udbytte til majoritetsinteresse	-4.700.000	-2.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.948.892	9.948.892
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresse	-1.415.028	-1.305.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-16.063.920	6.643.892
Ændring i likvider	815.261	-3.984.087
Likvider 1. januar 2023	3.323.137	7.307.224
Likvider 31. december 2023	4.138.398	3.323.137
Likvider		
Likvide beholdninger	4.138.398	3.323.137
Likvider 31. december 2023	4.138.398	3.323.137

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	16.349.632	13.833.574	0	0
Pensioner	831.629	774.405	0	0
Andre omkostninger til social sikring	96.904	93.168	0	0
	17.278.165	14.701.147	0	0
Direktion	7.975.868	7.892.164	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	13	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Telstad Holding ApS	0	0	2.650.008	1.199.604
	0	0	2.650.008	1.199.604
3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder				
Renter, Telstad Holding ApS	0	0	844.766	293.445
	0	0	844.766	293.445
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.661.690	4.116.350	109.098	140.996
	1.661.690	4.116.350	109.098	140.996

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.259.994	1.075.668	164.692	8.756
Årets regulering af udskudt skat	3.763	7.237	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	1.556	0	0
Andre skatter	115.533	26.378	0	0
	2.379.290	1.110.839	164.692	8.756

	Modervirksomhed	
	2023	2022
6. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-13.844.048	1.302.730
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	12.849.131	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.469.005
Disponeret i alt	3.205.083	1.333.725

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
7. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2023	4.000.000	4.000.000	0	0
Kostpris 31. december 2023	4.000.000	4.000.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.200.000	-2.400.000	0	0
Årets afskrivninger	-800.000	-800.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-4.000.000	-3.200.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	800.000	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2023	655.964	618.011	0	0
Tilgang i årets løb	0	37.953	0	0
Kostpris 31. december 2023	655.964	655.964	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-618.011	-617.090	0	0
Årets afskrivninger	-9.489	-921	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-627.500	-618.011	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	28.464	37.953	0	0

Noter

	Modervirksomhed		
	31/12 2023	31/12 2022	
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2023	13.971.407	13.971.407	
Kostpris 31. december 2023	13.971.407	13.971.407	
Opskrivninger 1. januar 2023	13.740.922	12.541.318	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.650.008	1.199.604	
Udbytte	-26.702.973	0	
Opskrivninger 31. december 2023	-10.312.043	13.740.922	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	3.659.364	27.712.329	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Telstad Holding ApS, Hørsholm	40 %	9.148.411	6.625.023
		9.148.411	6.625.023

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
10. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2023	4.050.000	0	50.000	0
Tilgang i årets løb	0	4.050.000	0	50.000
Kostpris 31. december 2023	4.050.000	4.050.000	50.000	50.000
Opskrivninger 1. januar 2023	490.500	0	103.126	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.020.324	490.500	0	103.126
Udbytte	-125.000	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2023	1.385.824	490.500	103.126	103.126
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	-243.451	0	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-324.600	-243.451	0	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	-568.051	-243.451	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	4.867.773	4.297.049	153.126	153.126
I regnskabsposten indgår goodwill med	2.677.959	3.002.559	0	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	3.246.010	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Design Cave ApS, Aarhus C	33,33 %	6.110.065	2.231.454
XperienceGroup Europe ApS, Frederiksberg C (Årsrapport 2022)	50 %	306.253	-148.972
		6.416.318	2.082.482

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2023	2.500	15.000	2.500	15.000
Tilgang i årets løb	1.000.000	0	1.000.000	0
Afgang i årets løb	0	-12.500	0	-12.500
Kostpris 31. december 2023	1.002.500	2.500	1.002.500	2.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.002.500	2.500	1.002.500	2.500
12. Deposita				
Kostpris 1. januar 2023	269.711	269.711	0	0
Tilgang i årets løb	40.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	309.711	269.711	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	309.711	269.711	0	0
13. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	14.763	22.000	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-3.763	-7.237	0	0
	11.000	14.763	0	0

Noter

14. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2023	24.438.059
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>2.342.862</u>

Modervirksomhed

	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2023	127.721
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-81.043</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	24.869
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.600
Driftsmidler og inventar	28

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasing- og huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på 660 t.kr.

Sambeskatning

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

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

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.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Frode Telstad

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter foregået på markedsmæssige vilkår

Noter

	Koncern	
	2023	2022
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	809.489	800.921
Indtægter af kapitalinteresser	-695.724	-247.049
Andre finansielle indtægter	-2.598.760	-1.115.104
Øvrige finansielle omkostninger	1.661.690	4.116.350
Skat af årets resultat	2.379.290	1.110.839
Øvrige reguleringer	0	108.738
	1.555.985	4.774.695
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.621.706	-5.035.163
Ændring i tilgodehavender	-4.080.026	-6.303.743
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	10.217.800	-1.936.999
	9.759.480	-13.275.905

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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, der er købt i fremmed valuta 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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 kapitalinteressernes 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.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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 fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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 salgsomkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskontoreringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Fate Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.