

# **Fate Holding ApS**

**Grønnevang 22, 2970 Hørsholm**

**CVR-nr. 37 15 67 44**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2023.

---

**Frode Telstad**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022</b>	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	26

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 2. juni 2023

**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 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 regnskabsbrugere 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 2. juni 2023

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

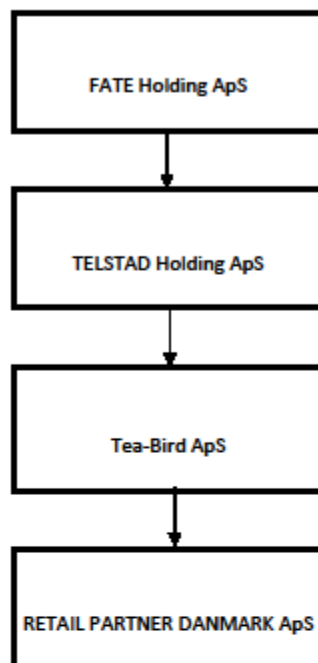
Søren Tholle

Statsautoriseret revisor  
mne27764

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Fate Holding ApS Grønnevang 22 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 37 15 67 44
	Stiftet: 8. oktober 2015
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Frode Telstad
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
<b>Dattervirksomheder</b>	Telstad Holding ApS, Hørsholm Retail Partner Danmark ApS, Gladsaxe Tea-Bird ApS, Gladsaxe
<b>Kapitalinteresser</b>	Design Cave ApS, Aarhus C XperienceGroup Europe ApS, Frederiksberg C





## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>				
Bruttofortjeneste	23.406	22.903	19.670	13.419
Resultat af primær drift	7.904	7.823	7.535	3.010
Finansielle poster, netto	-2.863	2.409	2.094	1.679
Årets resultat	3.930	8.057	7.577	3.598
<b>Balance:</b>				
Balancesum	88.944	77.946	68.548	59.195
Investeringer i materielle anlægsaktiver	38	0	0	0
Egenkapital	41.403	40.778	36.113	29.082
<b>Pengestrømme:</b>				
Driftsaktivitet	-4.850	7.609	8.096	-1.441
Investeringsaktivitet	-5.778	285	-1.375	-6.304
Finansieringsaktivitet	-3.305	-3.392	-546	-1.185
Pengestrømme i alt	-13.933	4.502	6.175	-8.930
<b>Medarbejdere:</b>				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	13	14	14	13
<b>Nøgletal i %:</b>				
Likviditetsgrad	175,7	204,6	203,0	186,7
Soliditetsgrad	40,6	47,1	30,0	30,6
Egenkapitalforrentning	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:

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100}}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
<b>*Resultat</b>	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.

### Usædvanlige forhold

Der er konstateret en væsentlig fejl i moderselskabet vedrørende indregning af forlods udbyttet. Den forlods udbyttet har tidligere været indregnet til t.kr. 0, men burde have været indregnet til t.kr. 15.027 pr. 1. januar 2021. Forholdet er korrigeret som en væsentlig fejl og indregnet direkte på egenkapitalen. Den beløbsmæssige effekt er en forøgelse af egenkapital og kapitalandele hos tilknyttede virksomheder i moderselskabet med t.kr. 15.027. Resultatet i moderselskabet og koncernen er ikke påvirket. Sammenligningstal er korrigeret. Koncernens egenkapital er uændret, men forholdet mellem majoritets- og minoritetsinteresser er korrigeret som følge heraf.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Modervirksomhedens ordinære resultat efter skat udgør 1.334 t.kr. mod 3.171 t.kr. sidste år.

Koncernens ordinære resultat efter skat udgør 3.930 t.kr. mod 8.057 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 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.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Den forventede udvikling**

Der forventes i det kommende år, et resultat på samme niveau som 2022.

### **Filialer i udlandet**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	<b>23.406.332</b>	<b>22.902.871</b>	<b>-7.626</b>	<b>-22.348</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	-14.701.147	-14.274.034	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-800.921	-805.526	0	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>7.904.264</b>	<b>7.823.311</b>	<b>-7.626</b>	<b>-22.348</b>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.199.604	2.831.560
Indtægter af kapitalinteresser	247.049	0	103.126	0
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	293.445	423.155
Andre finansielle indtægter	1.115.104	2.647.867	3.666	47.803
Nedskrivning af finansielle aktiver	-108.738	0	-108.738	0
4 Øvrige finansielle omkostninger	-4.116.350	-239.263	-140.996	-12.323
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.041.329</b>	<b>10.231.915</b>	<b>1.342.481</b>	<b>3.267.847</b>
5 Skat af årets resultat	-1.110.839	-2.175.256	-8.756	-97.130
<b>6 Årets resultat</b>	<b>3.930.490</b>	<b>8.056.659</b>	<b>1.333.725</b>	<b>3.170.717</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Fate Holding ApS	1.333.725	3.170.717		
Minoritetsinteresser	2.596.765	4.885.942		
	<b>3.930.490</b>	<b>8.056.659</b>		

## Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
7	Goodwill	800.000	1.600.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	800.000	1.600.000	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	37.953	921	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	37.953	921	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.712.329	26.512.725
10	Kapitalinteresser	4.297.049	0	153.126	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.500	15.000	2.500	15.000
12	Deposita	269.711	269.711	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.569.260	284.711	27.867.955	26.527.725
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.407.213</b>	<b>1.885.632</b>	<b>27.867.955</b>	<b>26.527.725</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Fremstillede varer og handelsvarer	28.490.237	23.455.074	0	0
	Varebeholdninger i alt	28.490.237	23.455.074	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.689.950	19.686.404	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.893.814	8.236.723
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	854.500	0	854.500	0
13	Udskudte skatteaktiver	14.763	22.000	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	6.159	917	0
	Andre tilgodehavender	332.974	2.887.279	110.000	1.477.738
	Tilgodehavender i alt	28.892.187	22.601.842	5.859.231	9.714.461

## Balance 31. december

---

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Aktiver				
Andre værdipapirer og kapitalandele	22.831.635	22.548.896	208.763	339.671
Værdipapirer i alt	22.831.635	22.548.896	208.763	339.671
Likvide beholdninger	3.323.137	7.454.656	2.151.860	260.513
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>83.537.196</b>	<b>76.060.468</b>	<b>8.219.854</b>	<b>10.314.645</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>88.944.409</b>	<b>77.946.100</b>	<b>36.087.809</b>	<b>36.842.370</b>

## Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	13.844.048	12.541.318
Overført resultat	36.024.053	36.690.328	20.680.005	22.149.010
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	1.500.000	2.000.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	36.074.053	36.740.328	36.074.053	36.740.328
Minoritetsinteresser	5.329.028	4.037.263	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>41.403.081</b>	<b>40.777.591</b>	<b>36.074.053</b>	<b>36.740.328</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
Gæld til pengeinstitutter	9.948.892	147.432	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.307.043	33.757.554	5.000	5.000
Selskabsskat	758.358	0	8.756	97.042
Anden gæld	4.527.035	3.263.523	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.541.328	37.168.509	13.756	102.042
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>47.541.328</b>	<b>37.168.509</b>	<b>13.756</b>	<b>102.042</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>88.944.409</b>	<b>77.946.100</b>	<b>36.087.809</b>	<b>36.842.370</b>

14 Oplysninger om dagsværdi

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

---

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	20.491.831	15.571.102	36.112.933
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.170.716	4.885.942	8.056.658
Udloddet udbytte	0	-2.000.000	-1.392.000	-3.392.000
Regulering vedr. forlods udbyttet (væsentlig fejl)	0	15.027.781	-15.027.781	0
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	36.690.328	4.037.263	40.777.591
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
	<b>50.000</b>	<b>36.024.053</b>	<b>5.329.028</b>	<b>41.403.081</b>



## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

---

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for net-</u> <u>toopskrivning</u> <u>efter den indre</u> <u>værdis metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	0	18.491.830	2.000.000	20.541.830
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	12.541.318	-11.370.601	2.000.000	3.170.717
Regulering vedr. forlods udbyttet (væsentlig fejl)	0	0	15.027.781	0	15.027.781
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
	<b>50.000</b>	<b>13.844.048</b>	<b>20.680.005</b>	<b>1.500.000</b>	<b>36.074.053</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	3.930.490	8.056.659
18 Reguleringer	4.774.695	572.178
19 Ændring i driftskapital	-13.275.902	2.506.833
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-4.570.717	11.135.670
Renteindbetalinger og lignende	831.402	173.127
Renteudbetalinger og lignende	-771.245	-239.263
Pengestrøm fra ordinær drift	-4.510.560	11.069.534
Betalt selskabsskat	-339.085	-3.460.258
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-4.849.645</b>	<b>7.609.276</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-37.953	0
Køb og salg af værdipapirer	-3.724.082	106.419
Køb af virksomhed	-2.300.000	0
Modtagne udbytter	283.701	178.099
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-5.778.334</b>	<b>284.518</b>
Udbetalt udbytte til majoritetsinteresse	-2.000.000	-2.000.000
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresse	-1.305.000	-1.392.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.305.000</b>	<b>-3.392.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-13.932.979</b>	<b>4.501.794</b>
Likvider 1. januar 2022	7.307.224	2.805.430
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b>-6.625.755</b>	<b>7.307.224</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	3.323.137	7.454.656
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.948.892	-147.432
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b>-6.625.755</b>	<b>7.307.224</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	13.833.574	13.208.916	0	0
Pensioner	774.405	976.279	0	0
Andre omkostninger til social sikring	93.168	88.839	0	0
	<b>14.701.147</b>	<b>14.274.034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	14	0	0
<b>2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Telstad Holding ApS	0	0	1.199.604	2.831.560
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.199.604</b>	<b>2.831.560</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>				
Renter, Telstad Holding ApS	0	0	293.445	423.155
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>293.445</b>	<b>423.155</b>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	4.116.350	239.263	140.996	12.323
	<b>4.116.350</b>	<b>239.263</b>	<b>140.996</b>	<b>12.323</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>5. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	1.075.668	2.127.224	8.756	97.130
Årets regulering af udskudt skat	7.237	6.000	0	0
Regulering af tidligere års skat	1.556	0	0	0
Andre skatter	26.378	42.032	0	0
	<b>1.110.839</b>	<b>2.175.256</b>	<b>8.756</b>	<b>97.130</b>

	Modervirksomhed	
	2022	2021
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.302.730	12.541.318
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.000.000
Disponeret fra overført resultat	-1.469.005	-11.370.601
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.333.725</b>	<b>3.170.717</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>7. Goodwill</b>				
Kostpris 1. januar 2022	4.000.000	4.000.000	0	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>4.000.000</b>	<b>4.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-2.400.000	-1.600.000	0	0
Årets afskrivninger	-800.000	-800.000	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-3.200.000</b>	<b>-2.400.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>800.000</b>	<b>1.600.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar 2022	618.011	618.011	0	0
Tilgang i årets løb	37.953	0	0	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>655.964</b>	<b>618.011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-617.090	-611.564	0	0
Årets afskrivninger	-921	-5.526	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-618.011</b>	<b>-617.090</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>37.953</b>	<b>921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
<b>9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2022	13.971.407	13.971.407
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>13.971.407</b>	<b>13.971.407</b>
Opskrivninger 1. januar 2022	12.541.318	-5.318.023
Korrektion af tidligere opskrivning	0	15.027.781
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.199.604	2.831.560
<b>Opskrivninger 31. december 2022</b>	<b>13.740.922</b>	<b>12.541.318</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>27.712.329</b>	<b>26.512.725</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Telstad Holding ApS	Hørsholm	40 %
Retail Partner Danmark ApS	Gladsaxe	71 %
Tea-Bird ApS	Gladsaxe	71 %

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>10. Kapitalinteresser</b>				
Kostpris 1. januar 2022	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.050.000	0	50.000	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>4.050.000</b>	<b>0</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. januar 2022	0	0	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	490.500	0	103.126	0
<b>Opskrivninger 31. december 2022</b>	<b>490.500</b>	<b>0</b>	<b>103.126</b>	<b>0</b>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022	0	0	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-243.451	0	0	0
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2022</b>	<b>-243.451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>4.297.049</b>	<b>0</b>	<b>153.126</b>	<b>0</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	3.002.559	0	0	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	3.246.010	0	0	0

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Fate Holding ApS
Design Cave ApS, Aarhus C	33,33 %	3.424.093	1.467.941	4.143.923
XperienceGroup Europe ApS, Frederiksberg C (Udkastregnskab 2022)	50 %	306.253	-148.972	153.126
		<b>3.730.346</b>	<b>1.318.969</b>	<b>4.297.049</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>11. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. januar 2022	15.000	15.000	15.000	15.000
Afgang i årets løb	<u>-12.500</u>	<u>0</u>	<u>-12.500</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b><u>2.500</u></b>	<b><u>15.000</u></b>	<b><u>2.500</u></b>	<b><u>15.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>2.500</u></b>	<b><u>15.000</u></b>	<b><u>2.500</u></b>	<b><u>15.000</u></b>
<b>12. Deposita</b>				
Kostpris 1. januar 2022	<u>269.711</u>	<u>269.711</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b><u>269.711</u></b>	<b><u>269.711</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>269.711</u></b>	<b><u>269.711</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>13. Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2022	22.000	28.000	0	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-7.237</u>	<u>-6.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>14.763</u></b>	<b><u>22.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>



## Noter

---

### 14. Oplysninger om dagsværdi

#### Koncern

	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2022	22.831.635
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-3.441.343</u>

#### Modervirksomhed

	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2022	208.763
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-130.907</u>

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement og afgivne betalingsgarantier 373 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	28.490
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.690
Driftsmidler og inventar	38
Goodwill	800

## Noter

---

### 16. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Koncernen har afgivet betalingsgaranti på 373 t.kr. overfor leverandører.

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på 657 t.kr.

#### 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.

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 foregår på markedsmæssige vilkår

## Noter

---

	Koncern	
	2022	2021
<b>18. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	800.921	805.526
Indtægter af kapitalinteresser	-247.049	0
Andre finansielle indtægter	-1.115.104	-2.647.867
Øvrige finansielle omkostninger	4.116.350	239.263
Skat af årets resultat	1.110.839	2.175.256
Øvrige reguleringer	108.738	0
	<b>4.774.695</b>	<b>572.178</b>
<b>19. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-5.035.163	-4.310.711
Ændring i tilgodehavender	-6.303.740	159.922
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.936.999	6.657.622
	<b>-13.275.902</b>	<b>2.506.833</b>

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har for regnskabsåret 2022 valgt at ændre regnskabspraksis for indregning af kapitalandele i kapitalinteresser. Selskabet har tidligere indregnet disse til kostpris, og har for regnskabsåret 2022 valgt at indregne disse til indre værdi. Forholdet har ingen beløbsmæssig effekt på resultat og egenkapital.

Der er konstateret en væsentlig fejl i moderselskabet vedrørende indregning af forlods udbyttet. Den forlods udbyttet har tidligere været indregnet til t.kr. 0, men burde have været indregnet til t.kr. 15.027 pr. 1. januar 2021. Forholdet er korrigeret som en væsentlig fejl og indregnet direkte på egenkapitalen. Den beløbsmæssige effekt er en forøgelse af egenkapital og kapitalandele hos tilknyttede virksomheder i moderselskabet med t.kr. 15.027. Resultatet i moderselskabet og koncernen er ikke påvirket. Sammenligningstal er korrigeret. Koncernens egenkapital er uændret, men forholdet mellem majoritets- og minoritetsinteresser er korrigeret som følge heraf.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

### 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 til-/læg/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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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. 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.

### **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 bestemt 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

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 finansiel 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fra drag 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.

### **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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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 nominal 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats 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.

### **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 nettorealizationsværdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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 selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.