

Fargo ApS

Jernholmen 47P, 2650 Hvirtdovre

CVR-nr. 40 95 57 63

**Årsrapport for perioden
1. august 2020 til 31. juli 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 26. januar 2022

Theis Christen Grønlund
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

14

Resultatopgørelse 1. august - 31. juli

6

Balance 31. juli

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter

10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2020 - 31. juli 2021 for Fargo ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2020 - 31. juli 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 26. januar 2022

Direktion

Theis Christen Grønlund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Fargo ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fargo ApS for regnskabsåret 1. august 2020 - 31. juli 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2020 - 31. juli 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 26. januar 2022

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33281

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------|---|
| Selskabet | Fargo ApS Jernholmen 47P 2650 Hvirtdovre CVR-nr.: 40 95 57 63 Regnskabsperiode: 1. august 2020 - 31. juli 2021 Stiftet: 24. september 2019 Hjemsted: Hvidovre |
| Direktion | Theis Christen Grønlund |
| Revisor | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive investeringsvirksomhed inden for værdipapirer, kapitalandele og fast ejendom, samt anden hermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 760.220, og selskabets balance pr. 31. juli 2021 udviser en egenkapital på kr. 31.507.076.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. august - 31. juli

| | Note | 2020/21 | 2019/20 |
|--|------|----------------|------------------|
| | | kr. | kr. |
| Bruttotab | | -48.500 | -60.355 |
| Resultat før finansielle poster | | -48.500 | -60.355 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 804.863 | 1.664.466 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | 0 | -556.325 |
| Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser | 3 | 55.633 | 0 |
| Finansielle indtægter | | 117.653 | 605.884 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -71.764 | -25.980 |
| Resultat før skat | | 857.885 | 1.627.690 |
| Skat af årets resultat | 5 | -97.665 | 13.278 |
| Årets resultat | | 760.220 | 1.640.968 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 113.000 | 110.600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 304.171 | 1.664.466 |
| Overført resultat | | 343.049 | -134.098 |
| | | 760.220 | 1.640.968 |

Balance 31. juli

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6 | 6.440.209 | 5.635.346 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser | 7 | 16.745.383 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 8 | 0 | 16.689.750 |
| Tilgodehavender i kapitalinteresser | | 1.000.000 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 4.121.970 | 2.500.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 28.307.562 | 24.825.096 |
| Anlægsaktiver i alt | | 28.307.562 | 24.825.096 |
| Selskabsskat | | 19.574 | 271.261 |
| Tilgodehavender | | 19.574 | 271.261 |
| Værdipapirer | 9 | 5.911.999 | 2.375.091 |
| Værdipapirer | | 5.911.999 | 2.375.091 |
| Likvide beholdninger | | 100.833 | 7.242.627 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 6.032.406 | 9.888.979 |
| Aktiver i alt | | 34.339.968 | 34.714.075 |

Balance 31. juli

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 40.000 | 40.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.968.637 | 1.664.466 |
| Overført resultat | | 29.385.439 | 29.042.390 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 113.000 | 110.600 |
| Egenkapital | | 31.507.076 | 30.857.456 |
| Selskabsskat | | 90.200 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 90.200 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.610.714 | 2.632.269 |
| Anden gæld | | 131.978 | 1.224.350 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.742.692 | 3.856.619 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 2.832.892 | 3.856.619 |
| Passiver i alt | | 34.339.968 | 34.714.075 |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|-----------------------------|----------------------|---|----------------------|---|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. august | 40.000 | 1.664.466 | 29.042.390 | 110.600 | 30.857.456 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -110.600 | -110.600 |
| Årets resultat | 0 | 304.171 | 343.049 | 113.000 | 760.220 |
| Egenkapital 31. juli | 40.000 | 1.968.637 | 29.385.439 | 113.000 | 31.507.076 |

Noter

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|--|----------------|-----------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |
| 2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Dagsværdiregulering af associerede virksomheder | 0 | -556.325 |
| | 0 | -556.325 |
| 3 Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser | | |
| Dagsværdiregulering af kapitalinteresser | 55.633 | 0 |
| | 55.633 | 0 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 18.557 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 53.207 | 25.980 |
| | 71.764 | 25.980 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 90.200 | -13.278 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 7.465 | 0 |
| | 97.665 | -13.278 |

Noter

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. august | 3.970.880 | 3.970.880 |
| Kostpris 31. juli | 3.970.880 | 3.970.880 |
| Værdireguleringer 1. august | 1.664.466 | 0 |
| Årets resultat | 804.863 | 1.664.466 |
| Værdireguleringer 31. juli | 2.469.329 | 1.664.466 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. juli | 6.440.209 | 5.635.346 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|--------------------------------|----------|-----------|
| N.C. Grønlund Maskinfabrik A/S | Hvidovre | 100% |

7 Kapitalandele i kapitalinteresser

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|----------|
| Kostpris 1. august | 0 | 0 |
| Overførslser i årets løb | 17.246.075 | 0 |
| Kostpris 31. juli | 17.246.075 | 0 |
| Værdireguleringer 1. august | 0 | 0 |
| Værdireguleringer | 55.633 | 0 |
| Overførslser i årets løb | -556.325 | 0 |
| Værdireguleringer 31. juli | -500.692 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. juli | 16.745.383 | 0 |

Den urealiserede gevinst af selskabets beholdning af kapitalandele i kapitalinteresser, der er indregnet som finansielle anlægsaktiver og som er indregnet til dagsværdi pr. 31. december 2021 udgør kr. 55.633 og er indregnet i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af børskursen pr. 31. december 2021

Noter

| | 2021 | 2020 |
|---|-----------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. august | 17.246.075 | 17.246.075 |
| Overførsler i årets løb | -17.246.075 | 0 |
| Kostpris 31. juli | <u>0</u> | <u>17.246.075</u> |
| Værdireguleringer 1. august | -556.325 | 0 |
| Årets resultat | 0 | -556.325 |
| Overførsler i årets løb | 556.325 | 0 |
| Værdireguleringer 31. juli | <u>0</u> | <u>-556.325</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. juli | <u>0</u> | <u>16.689.750</u> |

Den urealiserede gevinst af selskabets beholdning af kapitalandele i associerede virksomheder, der er indregnet som finansielle anlægsaktiver og som er indregnet til dagsværdi pr. 31. december 2021 udgør kr. 0 og er indregnet i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af børskursen pr. 31. december 2021

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 9 Værdipapirer | | |
| Aktier | 5.911.999 | 2.375.091 |
| | <u>5.911.999</u> | <u>2.375.091</u> |

Den urealiserede gevinst af selskabets beholdning af noterede værdipapirer, der er indregnet som omsætningsaktiver og som er indregnet til dagsværdi pr. 31. december 2021 udgør kr. 117.653 og er indregnet i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af børskursen pr. 31. december 2021

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. august kr. | Gæld 31. juli kr. | Afdrag næste år kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|--------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Selskabsskat | 0 | 90.200 | 0 | 0 |
| | 0 | 90.200 | 0 | 0 |

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fargo ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Fargo ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til dagsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til kostpris.

Noterede værdipapirer indregnes til børskurs.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

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

Selskabsskat og udskudt skat

Fargo ApS hæfter som administrationsselskab 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 samt for betalte acontoskatter.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.