

FF Management ApS
Dalgasgade 21, 2., 7400 Herning

CVR-nr. 39 69 82 26

Årsrapport
2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2024

Henrik André Borup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for FF Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. maj 2024

Direktion

Michael Nygaard Appel

Henrik André Borup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i FF Management ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FF Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 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.

Ikast, den 28. maj 2024

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Kenn Jensen
statsautoriseret revisor
mne24692

Jesper Majkjær Ramlov
statsautoriseret revisor
mne50559

Selskabsoplysninger

Selskabet	FF Management ApS Dalgasgade 21, 2. 7400 Herning
	CVR-nr.: 39 69 82 26 Stiftet: 3. juli 2018 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Michael Nygaard Appel Henrik André Borup
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Danske Bank, Dalgasgade 27, 1. sal, 7400 Herning
Dattervirksomhed	Finance Facility V ApS, Herning
Kapitalinteresser	Finance Facility IV ApS, Herning Kastbjerg Invest Venture I ApS, Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er management, administration og finansiering af og investering i fast ejendom og ejendomsselskaber i ind- og udland.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ved indregning af selskabets kapitalandele i Kastbjerg Invest Venture I ApS usikkerhed ved indregning og måling. Kastbjerg Invest Venture I ApS har investeret 5.055 t.kr. i et amerikansk selskab. Værdien af disse er dog afhængige af de økonomiske konjunkturer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 5 t.kr. mod -14 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FF Management ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger med tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

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

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser, indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

FF Management ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab	-6.877	-5.955
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	22.638	15.628
Andre finansielle indtægter	8	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-14.000	-23.436
Resultat før skat	1.769	-13.763
3 Skat af årets resultat	3.000	0
Årets resultat	4.769	-13.763
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	4.769	0
Disponeret fra overført resultat	0	-13.763
Disponeret i alt	4.769	-13.763

Balance 31. december

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	264.865	264.865
5	Kapitalinteresser	1.290.000	1.290.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.554.865</u>	<u>1.554.865</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.554.865</u>	<u>1.554.865</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.383.716	1.018.886
	Udsudte skatteaktiver	3.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.000
	Tilgodehavender i alt	<u>1.386.716</u>	<u>1.020.886</u>
	Likvide beholdninger	<u>825.198</u>	<u>1.186.259</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.211.914</u>	<u>2.207.145</u>
	Aktiver i alt	<u>3.766.779</u>	<u>3.762.010</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	3.030.000	3.030.000
Overført resultat	16.779	12.010
Egenkapital i alt	3.046.779	3.042.010
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	714.000	714.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	720.000	720.000
Gældsforpligtelser i alt	720.000	720.000
Passiver i alt	3.766.779	3.762.010

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	530.000	25.773	555.773
Kontant kapitaludvidelse	2.500.000	0	2.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-13.763	-13.763
Egenkapital 1. januar 2023	3.030.000	12.010	3.042.010
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.769	4.769
	3.030.000	16.779	3.046.779

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ved indregning af selskabets kapitalandele i Kastbjerg Invest Venture I ApS usikkerhed ved indregning og måling. Kastbjerg Invest Venture I ApS har investeret 5.055 t.kr. i et amerikansk selskab. Værdien af disse er dog afhængige af de økonomiske konjunkturer.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	14.000	23.436
	<u>14.000</u>	<u>23.436</u>

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	<u>-3.000</u>	<u>0</u>
	<u>-3.000</u>	<u>0</u>

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	264.865	264.865
Tilgang i årets løb	0	40.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-40.000</u>
Kostpris 31. december	<u>264.865</u>	<u>264.865</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>264.865</u>	<u>264.865</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Finance Facility V ApS, Herning	52,97 %	<u>544.684</u>	<u>197.565</u>
		<u>544.684</u>	<u>197.565</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
5. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	1.290.000	250.000
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.040.000</u>
Kostpris 31. december	<u>1.290.000</u>	<u>1.290.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.290.000</u>	<u>1.290.000</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos FF Management ApS
Finance Facility IV ApS, Herning	50 %	593.716	177.533	250.000
Kastbjerg Invest Venture I ApS, Herning	20 %	<u>5.150.928</u>	<u>-34.358</u>	<u>1.040.000</u>
		<u>5.744.644</u>	<u>143.175</u>	<u>1.290.000</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Der er et udskudt skatteaktiv på 1 t.kr., som ikke er indregnet i balancen.

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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.

Michael Nygaard Appel

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michael Nygaard Appel
Direktør
ID: 05b9b559-0e0a-4d6a-abbd-6e8989695428
Tidspunkt for underskrift: 28-05-2024 kl.: 09:07:27
Underskrevet med MitID



Henrik André Borup

Navnet returneret af dansk MitID var:
Henrik André Borup
Direktør
ID: 105b4f33-fa8c-4a4a-8672-723b2e07b59c
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2024 kl.: 00:13:35
Underskrevet med MitID



Kenn Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Kenn Klejnstrup Jensen
Revisor
ID: 757e9798-a4a6-4343-953c-daac6e4523cb
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2024 kl.: 07:24:46
Underskrevet med MitID



Jesper Majkjær Ramlov

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jesper Majkjær Ramlov
Revisor
ID: e2e725c4-69ff-4580-bd57-ad7e7d7edeb9
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2024 kl.: 08:09:03
Underskrevet med MitID



Henrik André Borup

Navnet returneret af dansk MitID var:
Henrik André Borup
Dirigent
ID: 105b4f33-fa8c-4a4a-8672-723b2e07b59c
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2024 kl.: 08:45:17
Underskrevet med MitID

