

Fætter & Friends ApS

Tronholmen 5, 8960 Randers SØ

CVR-nr. 43 97 01 43

Årsrapport

4. april - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juli 2024.

Jan Dahl Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 4. april - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 4. april - 31. december 2023 for Fætter & Friends 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 4. april - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SØ, den 17. juli 2024

Direktion

Christian Kastberg Jensen

Martin Lund Jensen

Michael Winther

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Fætter & Friends ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fætter & Friends ApS for regnskabsåret 4. april - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 4. april - 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 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, den 17. juli 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Anders Hübertz Mortensen

statsautoriseret revisor
mne32730

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fætter & Friends ApS Tronholmen 5 8960 Randers SØ
	CVR-nr.: 43 97 01 43 Stiftet: 4. april 2023 Regnskabsår: 4. april - 31. december
Direktion	Christian Kastberg Jensen Martin Lund Jensen Michael Winther
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Tronholmen 5 8960 Randers SØ
Bankforbindelse	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af investering i og besiddelser af værdipapirer..

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har pr 31. december 2023 et udlån til en række ejendomsudviklingselskaber, samlet 114,1 mio kr. Selskabet har ligeledes indgået en aftale om erhvervelse af disse selskaber under visse betingelser. Selskabets ledelse vurderer flere alternativer omkring det senere ejerskab af disse selskaber, herunder eventuelt drift eller salg.

Ejendomsudviklingselskaberne havde entreret med en hovedentreprenør, der skulle varetage opførelsen af ejendommene og facilitere finansieringen under processen. Entreprenøren er efter regnskabsårets udløb gået i rekonstruktion, hvorfor Fætter & Friends ApS, via et nystiftet datterselskab F&F Byg ApS, har overtaget entrepriserne med henblik på færdiggørelse heraf.

Det er ledelsens forventning, at entrepriserne kan færdiggøres og realiseres uden, at dette medfører tab for selskabet.

Usikkerhed ved going concern og kapitalforhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 4.657 tkr. og egenkapitalen pr. 31. december 2023 er negativ med 4.599 tkr., hvorfor selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser.

Selskabet er udelukkende finansieret af selskabets anpartshavere via ansvarlige lån og dertil skrevne renter. Selskabets ledelse forventer at kunne retablere kapitalen ved fremtidig positiv indtjening eller ved konvertering af gæld.

Selskabets anpartshavere har erklæret, at stille den til driften i 2024 nødvendige likviditet til rådighed, hvorfor selskabets årsregnskab aflægges med fortsat drift for øje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Driften i regnskabsåret 2023 har udviklet sig som forventet, og i det lys er resultat tilfredsstillende.

Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Jf beskrivelse ovenfor har selskabet efter regnskabsårets udløb overtaget færdiggørelsen af en række ejendomsudviklingsprojekter via et nystiftet datterselskab .

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	4/4 2023 <u>- 31/12 2023</u>
Bruttotab	-1.068.378
Andre finansielle indtægter	29.582
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-3.618.404</u>
Resultat før skat	-4.657.200
Skat af årets resultat	<u>0</u>
Årets resultat	<u>-4.657.200</u>
 Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	<u>-4.657.200</u>
Disponeret i alt	<u>-4.657.200</u>

Balance

Aktiver	<u>31/12 2023</u>
<u>Note</u>	
Anlægsaktiver	
Andre tilgodehavender	<u>114.146.834</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>114.146.834</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>114.146.834</u>
Omsætningsaktiver	
Andre tilgodehavender	<u>43.832</u>
Tilgodehavender i alt	<u>43.832</u>
Likvide beholdninger	<u>221.063</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>264.895</u>
Aktiver i alt	<u>114.411.729</u>

Balance

Passiver	31/12 2023
<u>Note</u>	<u></u>
Egenkapital	
Virksomhedskapital	57.750
Overført resultat	<u>-4.657.200</u>
Egenkapital i alt	<u>-4.599.450</u>
Gældsforpligtelser	
4 Ansvarlig lånekapital	<u>115.362.775</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>115.362.775</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000
Anden gæld	<u>3.618.404</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.648.404</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>119.011.179</u>
Passiver i alt	<u>114.411.729</u>
1 Usikkerhed om going concern	
2 Usikkerhed ved indregning eller måling	
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
6 Eventualposter	

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 4. april 2023	57.750	0	57.750
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.657.200	-4.657.200
	57.750	-4.657.200	-4.599.450

Noter

4/4 2023
- 31/12 2023

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 4.657 tkr. og egenkapitalen pr. 31. december 2023 er negativ med 4.599 tkr., hvorfor selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser.

Selskabet er udelukkende finansieret af selskabets anpartshavere via ansvarlige lån og dertil skrevne renter. Selskabets ledelse forventer at kunne retablere kapitalen ved fremtidig positiv indtjening eller ved konvertering af gæld.

Selskabets anpartshavere har erklæret, at stille den til driften i 2024 nødvendige likviditet til rådighed, hvorfor selskabets årsregnskab aflægges med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har pr 31. december 2023 et udlån til en række ejendomsudviklingselskaber, samlet 114,1 mio kr. Selskabet har ligeledes indgået en aftale om erhvervelse af disse selskaber under visse betingelser. Selskabets ledelse vurderer flere alternativer omkring det senere ejerskab af disse selskaber, herunder eventuelt drift eller salg.

Ejendomsudviklingselskaberne havde enterret med en hovedentreprenør, der skulle varetage opførelsen af ejendommene og facilitere finansieringen under processen. Entreprenøren er efter regnskabsårets udløb gået i rekonstruktion, hvorfor Fætter & Friends ApS, via et nystiftet datterselskab F&F Byg ApS, har overtaget entrepriserne med henblik på færdiggørelse heraf.

Det er ledelsens forventning, at entrepriserne kan færdiggøres og realiseres uden, at dette medfører tab for selskabet.

3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	3.618.404
	<hr/> 3.618.404

Noter

31/12 2023

4. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital i alt

115.362.775

Lånene står tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Lånene kan først påbegyndes afdraget når driften og likviditeten tillader det. Det samlede lån kan i øvrigt opsiges af kreditor med 6 mdr's varsel når driften og likviditeten tillader det.

Den til enhver tid værende restgæld forrentes med en årlig rente på 5% p.a., der betales halvårligt hver den 1. januar og den 1. juli.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets udlån til ejendomsudviklingselskaberne, 114,1 mio kr. står tilbage for disse selskabers gæld til projektfinansiering samt eventuelle juniorlån ydet af kreditinstitutter.

6. Eventualposter

Ingen

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fætter & Friends 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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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 kurstab vedrørende gæld samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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 acon-toskatter.

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 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.