


## **First Venture ApS**

**Pilestræde 58, 1112 København K**

**CVR-nr. 14 81 32 41**

**Årsrapport for perioden  
2. april 2015 til 1. april 2016**



Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 30/08 2016

---

Lars Lørdam  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 2. april - 1. april	6
Balance 1. april	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 for First Venture 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. 1. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. august 2016

  
Direktion

Lars Lokdam

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til ejeren af First Venture ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for First Venture ApS for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser til note 1 i regnskabet, hvor tilbagetrædelseserklæring fra anpartshaver omtales i forhold til den fortsatte drift.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Valby, den 30. august 2016

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

  
Henrik Sadolin Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	First Venture ApS Pilestræde 58 1112 København K
	CVR-nr.: 14 81 32 41 Regnskabsår: 2. april - 1. april Stiftet: 2. oktober 1990 Hjemsted: København
Direktion	Lars Lokdam
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består af investering i fast ejendom og udlejning af fast ejendom samt handel med/og investering i værdipapirer og valuta

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på tkr. 426 på grund af renteudgifter til ene anpartshaveren og selskabets balance pr. 1. april 2016 udviser en negativ egenkapital på tkr. 2.079, idet selskabet skylder ene anpartshaveren tkr. 7.395. Driften har udviklet sig som forventet i regnskabsåret.

Der er efter regnskabsårets afslutning sket indskud af bestemmende kapitalpost i datterselskab, hvilket har en balancepåvirkning ved indskud på tkr. 2.647.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Resultatopgørelse 2. april - 1. april

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-292.639</b>	<b>-432.207</b>
Finansielle indtægter	2	206.218	163.714
Finansielle omkostninger	3	<u>-337.499</u>	<u>-138.785</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-423.920</b>	<b>-407.278</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-1.888</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-425.808</u></b>	<b><u>-407.278</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		<u>-425.808</u>	<u>-407.278</u>
		<b><u>-425.808</u></b>	<b><u>-407.278</u></b>



## Balance 1. april

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.706.400	6.706.400
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>6.706.400</u>	<u>6.706.400</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>6.706.400</u>	<u>6.706.400</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.655.116	2.750.570
Andre tilgodehavender		626.575	602.477
Selskabsskat		0	1.888
<b>Tilgodehavender</b>		<u>3.281.691</u>	<u>3.354.935</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2.596</u>	<u>2.596</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>3.284.287</u>	<u>3.357.531</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>9.990.687</u></u>	<u><u>10.063.931</u></u>

## Balance 1. april

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-2.203.630	-1.777.822
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>-2.078.630</b>	<b>-1.652.822</b>
Banker		674.874	487.163
Gæld til associerede virksomheder		2.656.294	2.649.216
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.394.804	7.237.028
Anden gæld		1.343.345	1.343.346
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>12.069.317</b>	<b>11.716.753</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>12.069.317</b>	<b>11.716.753</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.990.687</b>	<b>10.063.931</b>
Fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved indregning og måling	8		

## Noter til årsrapporten

### 1 Fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapital pr. 1. april 2016 udgør t.kr. -2.079. Selskabet har således tabt egenkapital, men der er efter balancedagen sket reetablering heraf. En væsentlig del af selskabets aktiver er finansieret ved lån fra selskabets anpartshaver, svarende til tkr. 7.395. Anpartshaveren har afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende det pågældende lån, ligesom anpartshaveren har tilkendegivet at ville støtte selskabet i nødvendigt omfang. Støtte- og tilbagetrædelseserklæringen er gældende til og med 1. april 2017. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at selskabets likviditets- og kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	182.120	122.497
Andre finansielle indtægter	24.098	41.217
	<u>206.218</u>	<u>163.714</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	3.959	51.040
Andre finansielle omkostninger	333.540	87.745
	<u>337.499</u>	<u>138.785</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	1.888	0
	<u>1.888</u>	<u>0</u>

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 2. april	125.000	-1.777.822	-1.652.822
Årets resultat	0	-425.808	-425.808
<b>Egenkapital 1. april</b>	<b>125.000</b>	<b>-2.203.630</b>	<b>-2.078.630</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Eventualposter mv.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for Ulvshale Badehotel A/S, som på balancetidspunktet ikke har gæld til andre end ejergruppen. Støtteerklæringen er gældende til og med 1. april 2017.

Selskabet har afgivet en hensigtserklæring over for ResultMaker A/S om at tilføre yderligere kapital, såfremt det er nødvendigt, således at udviklingen af ResultMaker A/S kan fortsætte.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter, er der givet pant i selskabets kapitalandel i Ulvshale Badehotel A/S (nom. 67.500), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 1. april 2016 udgør 0 kr. Anpartshaverne hæfter endvidere personligt.

## Noter til årsrapporten

### 8 Usikkerhed ved indregning og måling

Der indgår i balancen et tilgodehavende hos Ulvshale Badehotel A/S med t.kr. 1.890. Værdiansættelsen er behæftet med usikkerhed. Værdiansættelsen af tilgodehavendet er baseret på, at det vil være muligt for Ulvshale Badehotel A/S at afhænde dets ejendom til en pris, som i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi af ejendommen på t.kr. 8.647 pr. 1. april 2016. Afhændes ejendommen til en lavere værdi, eller findes der ikke anvendelsesmuligheder for ejendommen, som kan understøtte den regnskabsmæssige værdi på t.kr. 8.647, vil der skulle ske nedskrivning på tilgodehavende, da værdien af ejendommen understøtter værdiansættelsen af tilgodehavendet.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for First Venture ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt tab på debitorer

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.