

First Venture ApS

Pilestræde 58, 1112 København K

c/o Lars Lokdam, Njord Law Firm

CVR-nr. 14 81 32 41

**Årsrapport for perioden
2. april 2017 til 1. april 2018**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31/08 2018

Lars Lokdam
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 2. april - 1. april 7

Balance 1. april 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsrapporten 11

Anvendt regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. august 2018

Direktion

Lars Lokdam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i First Venture ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for First Venture ApS for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

København, den 31. august 2018

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33281

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------|---|
| Selskabet | First Venture ApS Pilestræde 58 c/o Lars Lokdam, Njord Law Firm 1112 København K CVR-nr.: 14 81 32 41 Regnskabsperiode: 2. april 2017 - 1. april 2018 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 hovedaktivitet består i 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 2017/18 udviser et overskud på kr. 193.827, og selskabets balance pr. 1. april 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.997.172.

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 2. april - 1. april

| | Note | 2017/18 | 2016/17 |
|---|------|----------------|-----------------|
| | | kr. | kr. |
| Bruttofortjeneste | | 650.579 | -59.861 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 62.500 | 65.060 |
| Finansielle indtægter | 3 | 166.632 | 190.839 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -695.828 | -486.157 |
| Resultat før skat | | 183.883 | -290.119 |
| Skat af årets resultat | 5 | 9.944 | 0 |
| Årets resultat | | 193.827 | -290.119 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 193.827 | -290.119 |
| | | 193.827 | -290.119 |

Balance 1. april

| | Note | 2017/18 | 2016/17 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6 | 1.000 | 1.000 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 7 | 9.454.265 | 6.570.460 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 9.455.265 | 6.571.460 |
| Anlægsaktiver i alt | | 9.455.265 | 6.571.460 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 3.111.315 | 2.917.056 |
| Andre tilgodehavender | | 677.704 | 651.638 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 9.944 | 0 |
| Tilgodehavender | | 3.798.963 | 3.568.694 |
| Likvide beholdninger | | 1.670 | 2.596 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 3.800.633 | 3.571.290 |
| Aktiver i alt | | 13.255.898 | 10.142.750 |

Balance 1. april

| | Note | 2017/18 | 2016/17 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 126.000 | 126.000 |
| Overført resultat | | -2.123.172 | -2.316.999 |
| Egenkapital | | -1.997.172 | -2.190.999 |
| Banker | | 741.177 | 667.467 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.700.628 | 2.655.855 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 10.464.794 | 7.663.956 |
| Anden gæld | | 1.346.471 | 1.346.471 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 15.253.070 | 12.333.749 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 15.253.070 | 12.333.749 |
| Passiver i alt | | 13.255.898 | 10.142.750 |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 1 | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 2 | | |
| Eventualposter m.v. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 2. april | 126.000 | -2.316.999 | -2.190.999 |
| Årets resultat | 0 | 193.827 | 193.827 |
| Egenkapital 1. april | 126.000 | -2.123.172 | -1.997.172 |

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapitel pr. 1. april 2018 udgør t.kr. -1.997. Selskabet har således tabt egenkapitalen. En væsentlig del af selskabets aktiver er finansieret ved lån fra selskabets anpartshaver, svarende til t.kr. 10.465. Anpartshaver har afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende det pågældende lån, ligesom anpartshaver har tilkendegivet at ville støtte selskabet i nødvendigt omfang. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at selskabets likviditets- og kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets associerede virksomhed Ulvshale Badehotel A/S har en investeringsejendom indregnet til dagsværdi. Investeringsejendommen er indregnet i årsrapporten ud fra en skønnet dagsværdi opgjort på baggrund af salgsbudget samt øvrige forudsætninger.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

| | 2017/18 | 2016/17 |
|---|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 140.566 | 165.776 |
| Andre finansielle indtægter | 26.066 | 25.063 |
| | 166.632 | 190.839 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger associerede virksomheder | 180.617 | 3.984 |
| Andre finansielle omkostninger | 374.645 | 347.007 |
| Renteeftergivelse | 140.566 | 135.166 |
| | 695.828 | 486.157 |

Noter til årsrapporten

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | -9.944 | 0 |

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv pr. 1. april 2018 på t.kr. 520.

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Kostpris 2. april | 1.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.000 |
| Kostpris 1. april | 1.000 | 1.000 |
| Værdireguleringer 2. april | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 1. april | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 1. april | 1.000 | 1.000 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> |
|-------------|-----------------|---------------------------------|
| LL 2011 ApS | København | 100% |

Noter til årsrapporten

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 2. april | 6.632.960 | 6.632.960 |
| Tilgang i årets løb | 2.821.305 | 0 |
| Kostpris 1. april | <u>9.454.265</u> | <u>6.632.960</u> |
| Værdireguleringer 2. april | -62.500 | -62.500 |
| Årets opskrivninger, netto | 62.500 | 0 |
| Værdireguleringer 1. april | <u>0</u> | <u>-62.500</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 1. april | <u>9.454.265</u> | <u>6.570.460</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> |
|------------------------|-----------------|---------------------------------|
| Resultmaker A/S | København | 39% |
| Ulvshale Badehotel A/S | København | 50% |

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, udbytter, renter og royalties.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i selskabets kapitalandele i Ulvshale Badehotel A/S (nom. 67.500), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 1/4 2018 udgør kr. 1.305. Anpartshaverne hæfter endvidere personligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for First Venture ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, 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 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 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.

Gældsforpligtelser

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