



## **First Venture ApS**

Pilestræde 58, 1112 København K

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

**Årsrapport for perioden**

**2. april 2023 til 1. april 2024**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. august 2024

---

Lars Lokdam  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

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

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2023 - 1. april 2024 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 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2023 - 1. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. august 2024

### 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 2023 - 1. april 2024, 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. 1. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2023 - 1. april 2024 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's 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.

### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvor det fremgår at selskabets anpartshaver har afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende ydet lån samt har tilkendegivet at ville støtte selskabet med likviditet i fornødent omfang, hvorfor årsrapporten er udarbejdet under forudsætning af fortsat drift.

### **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 regnskabsbrugere 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 6. august 2024

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

Henrik Sadolin Jørgensen  
statsautoriseret revisor  
mne33281

## Selskabsoplysninger

Selskabet	First Venture ApS Pilestræde 58 1112 København K CVR-nr.: 14 81 32 41 Regnskabsperiode: 2. april 2023 - 1. april 2024 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 2023/24 udviser et overskud på DKK 1.999.793, og selskabets balance pr. 1. april 2024 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.999.855.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapital pr. 1. april 2024 udgør t.kr. -3.000. Selskabet har således tabt egenkapitalen. En væsentlig del af selskabets aktiver er finansieret ved lån fra selskabets anpartshaver, svarende til t.kr. 2.981.



## Resultatopgørelse 2. april - 1. april

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-387.116</b>	<b>-98.829</b>
Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser		-606.000	-679.655
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0	4.802.474
Finansielle indtægter	2	3.036.678	37.330
Finansielle omkostninger	3	-22.541	-423
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.021.021</b>	<b>4.060.897</b>
Skat af årets resultat	4	-21.228	0
<b>Årets resultat</b>		<b>1.999.793</b>	<b>4.060.897</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		1.999.793	4.060.897
		<b>1.999.793</b>	<b>4.060.897</b>

## Balance 1. april

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	1.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	600.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>601.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>601.000</b>
Andre tilgodehavender		0	372.109
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	22.352
<b>Tilgodehavender</b>		<b>0</b>	<b>394.461</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.678</b>	<b>34.904</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>5.678</b>	<b>429.365</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>5.678</b>	<b>1.030.365</b>

## Balance 1. april

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		126.000	126.000
Overført resultat		-3.125.855	-5.125.647
<b>Egenkapital</b>		<b>-2.999.855</b>	<b>-4.999.647</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.626.378
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>2.626.378</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	410.300
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.980.836	2.980.834
Anden gæld		197	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.005.533</b>	<b>3.403.634</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.005.533</b>	<b>6.030.012</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>5.678</b>	<b>1.030.365</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	6		

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 2. april	126.000	-5.125.648	-4.999.648
Årets resultat	0	1.999.793	1.999.793
<b>Egenkapital 1. april</b>	<b>126.000</b>	<b>-3.125.855</b>	<b>-2.999.855</b>

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapital pr. 1. april 2024 udgør t.kr. -3.000. Selskabet har således tabt egenkapitalen. En væsentlig del af selskabets aktiver er finansieret ved lån fra selskabets anpartshaver, svarende til t.kr. 2.981. 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.

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	3.036.678	37.330
	<b>3.036.678</b>	<b>37.330</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af tilgodehavende skat	22.352	0
Andre finansielle omkostninger	189	423
	<b>22.541</b>	<b>423</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	21.228	0
	<b>21.228</b>	<b>0</b>

## Noter

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 2. april	1.000	1.000
Tilgang i årets løb	5.000	0
Kostpris 1. april	6.000	1.000
Ned- og afskrivninger	-6.000	0
Værdireguleringer 1. april	-6.000	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 1. april</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ulvshale Badehotel A/S	København	100%	-6.268.568	-31.713

## 6 Eventualforpligtelser

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for First Venture ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

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.

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.

Bruttotab består af andre eksterne omkostninger.

### 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 tilknyttede virksomheder

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

#### 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.

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.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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