

## **First Venture ApS**

Pilestræde 58, 1112 København K

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

**Årsrapport for perioden  
2. april 2020 til 1. april 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 20. august 2021

---

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 2020 - 1. april 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. august 2021

### 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 2020 - 1. april 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021 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.

### **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.

## 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.

København, den 20. august 2021

**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 1112 København K CVR-nr.: 14 81 32 41 Regnskabsperiode: 2. april 2020 - 1. april 2021 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 2020/21 udviser et overskud på kr. 691.325, og selskabets balance pr. 1. april 2021 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.323.467.

### 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	2020/21	2019/20
		kr.	kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-25.275</b>	<b>-20.600</b>
Finansielle indtægter	3	1.510.212	169.719
Finansielle omkostninger	4	-793.612	-758.214
<b>Resultat før skat</b>		<b>691.325</b>	<b>-609.095</b>
Skat af årets resultat	5	0	22.352
<b>Årets resultat</b>		<b>691.325</b>	<b>-586.743</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		691.325	-586.743
		<b>691.325</b>	<b>-586.743</b>

## Balance 1. april

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	1.000	1.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	9.135.636	9.454.265
Tilgodehavender i associerede virksomheder		0	3.092.943
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.279.655	1.279.655
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>10.416.291</b>	<b>13.827.863</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>10.416.291</b>	<b>13.827.863</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.302.154	312.000
Andre tilgodehavender		372.109	775.903
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		22.352	32.538
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.696.615</b>	<b>1.120.441</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>20.057</b>	<b>1.670</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.716.672</b>	<b>1.122.111</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>14.132.963</b>	<b>14.949.974</b>

## Balance 1. april

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		126.000	126.000
Overført resultat		-2.449.467	-3.140.792
<b>Egenkapital</b>		<b>-2.323.467</b>	<b>-3.014.792</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.538.576	2.538.576
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.538.576</b>	<b>2.538.576</b>
Banker		0	468.913
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		394.238	299.420
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		13.511.116	13.284.746
Anden gæld		0	1.360.611
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>13.917.854</b>	<b>15.426.190</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>16.456.430</b>	<b>17.964.766</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>14.132.963</b>	<b>14.949.974</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 2. april	126.000	-3.140.792	-3.014.792
Årets resultat	0	691.325	691.325
<b>Egenkapital 1. april</b>	<b>126.000</b>	<b>-2.449.467</b>	<b>-2.323.467</b>

## Noter

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

Selskabets egenkapital pr. 1. april 2021 udgør t.kr. -2.323. Selskabet har således tabt egenkapitalen. Envæsentlig del af selskabets aktiver er finansieret ved lån fra selskabets anpartshaver, svarende til t.kr.13.511. 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 vilsandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtrædersom forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

### 3 Finansielle indtægter

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver  
Renteindtægter fra associerede virksomheder  
Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
	1.337.795	0
	126.211	118.959
	46.206	50.760
	<b>1.510.212</b>	<b>169.719</b>

### 4 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger associerede virksomheder  
Andre finansielle omkostninger

	109.496	161.729
	684.116	596.485
	<b>793.612</b>	<b>758.214</b>

## Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	0	-22.352
	<b>0</b>	<b>-22.352</b>
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 2. april	1.000	1.000
Kostpris 1. april	1.000	1.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 1. april</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
LL 2011 ApS	København	100%	2.879.861	81.903

## Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 2. april	9.454.265	9.454.265
Afgang i årets løb	-318.629	0
Kostpris 1. april	9.135.636	9.454.265
<b>Regnskabsmæssig værdi 1. april</b>	<b>9.135.636</b>	<b>9.454.265</b>

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 201x og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 201x eller senere.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i selskabets kapitalandele i Ulvshale Badehotel A/S (nom. 62.500, 50 %), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 1/4 2021 udgør t.kr. 558.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for First Venture ApS for 2020/21 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.

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.

Bruttotab 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.

### Nettoomsætning

### Andre eksterne omkostninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### 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.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Indtægter fra salg af kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor .

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 gældsmetode 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.

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

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