

Ø3 Invest ApS

Østbanegade 3, 1. th.
2100 København Ø
CVR-nr. 36 04 07 93

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2018

Malte Sehestedt Juul

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	6
Balance pr. 31. december 2017	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ø3 Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2018

Direktion

Camilla Sehestedt Juul
direktør

Bestyrelse

Malte Sehestedt Juul
formand

Vibeke Sehestedt Juul

Camilla Sehestedt Juul

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ø3 Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ø3 Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorer Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kgs. Lyngby, den 24. maj 2018

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11638

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ø3 Invest ApS Østbanegade 3, 1. th. 2100 København Ø CVR-nr.: 36 04 07 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Stiftet: 2. juli 2014 Hjemsted: København
Bestyrelse	Malte Sehestedt Juul, formand Vibeke Sehestedt Juul Camilla Sehestedt Juul
Direktion	Camilla Sehestedt Juul, direktør
Revisor	ECOMENTOR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engelsborgvej 31 2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i investering i værdipapirer samt udlån.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 5.169.159, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 71.345.156.

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 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttotab		-459.995	-431.162
Personaleomkostninger	1	<u>-210.000</u>	<u>-225.000</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-669.995	-656.162
Resultat før finansielle poster		-669.995	-656.162
Finansielle indtægter	2	7.092.325	4.119.980
Finansielle omkostninger	3	<u>-174.514</u>	<u>-179.982</u>
Resultat før skat		6.247.816	3.283.836
Skat af årets resultat	4	<u>-1.078.657</u>	<u>-747.010</u>
Årets resultat		<u>5.169.159</u>	<u>2.536.826</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		5.169.159	2.000.000
Ekstraordinært udbytte		0	1.500.000
Overført resultat		<u>0</u>	<u>-963.174</u>
		<u>5.169.159</u>	<u>2.536.826</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	3.206.337	4.245.661
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.206.337</u>	<u>4.245.661</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.206.337</u>	<u>4.245.661</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.413	0
Tilgodehavende selskabsskat/udbytteskat		374.108	439.545
Tilgodehavender		<u>403.521</u>	<u>439.545</u>
Værdipapirer		69.527.948	64.944.256
Værdipapirer		<u>69.527.948</u>	<u>64.944.256</u>
Likvide beholdninger		<u>179.505</u>	<u>724.889</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>70.110.974</u>	<u>66.108.690</u>
Aktiver i alt		<u><u>73.317.311</u></u>	<u><u>70.354.351</u></u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		65.175.997	65.175.997
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.169.159	2.000.000
Egenkapital	6	<u>71.345.156</u>	<u>68.175.997</u>
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>824.708</u>	<u>1.173.118</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>824.708</u>	<u>1.173.118</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	348.080	374.818
Selskabsskat		477.181	557.805
Anden gæld		<u>322.186</u>	<u>72.613</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.147.447</u>	<u>1.005.236</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.972.155</u>	<u>2.178.354</u>
Passiver i alt		<u>73.317.311</u>	<u>70.354.351</u>
Eventualposter m.v.	8		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>210.000</u>	<u>225.000</u>
	<u>210.000</u>	<u>225.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	7.092.325	4.110.154
Rentegodtgørelse for acontoskat	<u>0</u>	<u>9.826</u>
	<u>7.092.325</u>	<u>4.119.980</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	174.166	179.982
Rentetillæg selskabsskat	<u>348</u>	<u>0</u>
	<u>174.514</u>	<u>179.982</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.071.180	747.010
Regulering af skat vedr. tidl. år	<u>7.477</u>	<u>0</u>
	<u>1.078.657</u>	<u>747.010</u>

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Kostpris 1. januar 2017	5.538.922
Tilgang i årets løb	57.728
Afgang i årets løb	<u>-2.620.444</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>2.976.206</u>
Nedskrivninger 1. januar 2017	<u>-230.131</u>
Nedskrivninger 31. december 2017	<u>-230.131</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>3.206.337</u></u>

Noter

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	65.175.997	2.000.000	68.175.997
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	0	5.169.159	5.169.159
Egenkapital 31. december 2017	1.000.000	65.175.997	5.169.159	71.345.156

Selskabskapitalen specificerer sig således:

100.000 A-aktier á kr. 1	100.000
900.000 B-aktier á kr. 1	900.000
	1.000.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017 kr.	2016 kr.	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.
Virksomhedskapital	1.000.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Tilgang i året	0	900.000	0	0	0
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	100.000	100.000	100.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	36.618	0	0	0
Selskabsdeltagere og ledelse	1.511.318	1.172.788	348.080	0
	1.547.936	1.172.788	348.080	0

Noter

8 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europa K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør Euro 19.950, svarende til kr. 148.526.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europa IV ApS. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør Euro 14.250, svarende til kr. 106.090.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ø3 Invest 2017 Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ø3 Invest ApS for 2017 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

Bruttotab

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle poster samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalfonde, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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