

# Ø3 Invest ApS

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

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019

---

Malte Sehestedt Juul

dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	6
Balance pr. 31. december 2018	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. maj 2019

### Direktion

Camilla Sehestedt Juul  
direktør

### Bestyrelse

Malte Sehestedt Juul  
formand

Vibeke Sehestedt Juul

Camilla Sehestedt Juul

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejeren i Ø3 Invest ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ø3 Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

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

Vort 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 15. maj 2019

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11638

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Ø3 Invest ApS Østbanegade 3, 1. th. 2100 København Ø CVR-nr.: 36 04 07 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 Stiftet: 2. juli 2014 Hjemsted: København
<b>Bestyrelse</b>	Malte Sehestedt Juul, formand Vibeke Sehestedt Juul Camilla Sehestedt Juul
<b>Direktion</b>	Camilla Sehestedt Juul, direktør
<b>Revisor</b>	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 2018 udviser et underskud på kr. 5.088.350, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 61.087.647.

## **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 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-232.887</b>	<b>-459.995</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-210.000</u>	<u>-210.000</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-442.887</b>	<b>-669.995</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-442.887</b>	<b>-669.995</b>
Finansielle indtægter		2.518.170	7.092.325
Finansielle omkostninger		<u>-6.996.742</u>	<u>-174.514</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-4.921.459</b>	<b>6.247.816</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-166.891</u>	<u>-1.078.657</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-5.088.350</u></b>	<b><u>5.169.159</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		1.500.000	5.169.159
Overført resultat		<u>-6.588.350</u>	<u>0</u>
		<b><u>-5.088.350</u></b>	<b><u>5.169.159</u></b>



## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.953.253	3.206.337
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.953.253</b>	<b>3.206.337</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.953.253</b>	<b>3.206.337</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		149.471	29.413
Tilgodehavende selskabsskat/udbytteskat		655.565	374.108
<b>Tilgodehavender</b>		<b>805.036</b>	<b>403.521</b>
Værdipapirer		60.735.788	69.527.948
<b>Værdipapirer</b>		<b>60.735.788</b>	<b>69.527.948</b>
Likvide beholdninger		240.177	179.505
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>61.781.001</b>	<b>70.110.974</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>64.734.254</b>	<b>73.317.311</b>

## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		58.587.647	65.175.997
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	5.169.159
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>61.087.647</u></b>	<b><u>71.345.156</u></b>
Selskabsdeltagere og ledelse		464.602	824.708
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4</b>	<b><u>464.602</u></b>	<b><u>824.708</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	359.384	348.080
Banker		2.420.529	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.000	30.000
Selskabsskat		159.060	477.181
Anden gæld		213.032	292.186
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.182.005</u></b>	<b><u>1.147.447</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>3.646.607</u></b>	<b><u>1.972.155</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>64.734.254</u></b>	<b><u>73.317.311</u></b>
Eventualposter mv.	5		

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>
	<u><b>210.000</b></u>	<u><b>210.000</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	159.060	1.071.180
Regulering af skat vedr. tidl. år	<u>7.831</u>	<u>7.477</u>
	<u><b>166.891</b></u>	<u><b>1.078.657</b></u>

## Noter

### 3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	65.175.997	5.169.159	71.345.156
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.169.159	-5.169.159
Årets resultat	0	-6.588.350	1.500.000	-5.088.350
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>58.587.647</b>	<b>1.500.000</b>	<b>61.087.647</b>

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

100.000 A-aktier á kr. 1	100.000
900.000 B-aktier á kr. 1	900.000
	<b>1.000.000</b>

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018 kr.	2017 kr.	2016 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	100.000	100.000	100.000
Tilgang i året	0	0	900.000	0	0
<b>Virksomhedskapital</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

### 4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsdeltagere og ledelse	1.172.788	823.986	359.384	0
	<b>1.172.788</b>	<b>823.986</b>	<b>359.384</b>	<b>0</b>

## Noter

### 5 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindsud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europa K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør Euro 19.950, svarende til kr. 148.973.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindsud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europa IV ApS. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør Euro 6.650, svarende til kr. 49.658.

#### **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 2018 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

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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 provenuet 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.