



ECOMENTOR

Ø3 Invest ApS

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

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30/05 2016

Malte Sehestedt Juul

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	6
Balance pr. 31. december 2015	7
Noter til årsrapporten	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. maj 2016

Direktion

Vibeke Sehestedt Juul
direktør

Bestyrelse

Vibeke Sehestedt Juul
formand

Malte 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 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kgs. Lyngby, den 19. maj 2016

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Marianne Bratholm
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ø3 Invest ApS
Østbanegade 3, 1 th.
2100 København Ø

CVR-nr.: 36 04 07 93
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 2. juli 2014
Hjemsted: København

Bestyrelse

Vibeke Sehestedt Juul, formand
Malte Sehestedt Juul
Camilla Sehestedt Juul

Direktion

Vibeke 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 2015 udviser et overskud på kr. 5.850.598, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 66.239.172.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttotab		-197.375	-244.870
Personaleomkostninger	1	<u>-150.000</u>	<u>-155.098</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-347.375	-399.968
Resultat før finansielle poster		-347.375	-399.968
Finansielle indtægter	2	7.866.395	6.188.463
Finansielle omkostninger	3	<u>-202.139</u>	<u>-684.226</u>
Resultat før skat		7.316.881	5.104.269
Skat af årets resultat	4	<u>-1.466.283</u>	<u>-1.405.379</u>
Årets resultat		<u><u>5.850.598</u></u>	<u><u>3.698.890</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	750.000
Overført overskud		<u>5.850.598</u>	<u>2.948.890</u>
		<u><u>5.850.598</u></u>	<u><u>3.698.890</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	4.100.380	1.574.083
Finansielle anlægsaktiver		4.100.380	1.574.083
Anlægsaktiver i alt		4.100.380	1.574.083
Tilgodehavende selskabsskat/udbytteskat		279.205	145.669
Periodeafgrænsningsposter		49.682	89.044
Tilgodehavender		328.887	234.713
Værdipapirer		65.068.128	61.954.938
Værdipapirer		65.068.128	61.954.938
Likvide beholdninger		260.179	1.263.222
Omsætningsaktiver i alt		65.657.194	63.452.873
Aktiver i alt		69.757.574	65.026.956

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		66.139.172	60.288.574
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	750.000
Egenkapital	6	66.239.172	61.138.574
Selskabsdeltagere og ledelse		1.518.402	1.839.882
Langfristede gældsforpligtelser	7	1.518.402	1.839.882
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.322.937	1.159.630
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	318.888
Selskabsskat		457.077	280.214
Anden gæld		219.986	289.768
Kortfristede gældsforpligtelser		2.000.000	2.048.500
Gældsforpligtelser i alt		3.518.402	3.888.382
Passiver i alt		69.757.574	65.026.956
Eventualposter mv.	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	150.000	150.000
Andre omkostninger til social sikring	<u>0</u>	<u>5.098</u>
	<u>150.000</u>	<u>155.098</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>7.866.395</u>	<u>6.188.463</u>
	<u>7.866.395</u>	<u>6.188.463</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	187.491	684.226
Rentetillæg selskabsskat	<u>14.648</u>	<u>0</u>
	<u>202.139</u>	<u>684.226</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>1.466.283</u>	<u>1.405.379</u>
	<u>1.466.283</u>	<u>1.405.379</u>

Noter til årsrapporten

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. januar 2015	4.008.494
Tilgang i årets løb	437.031
Afgang i årets løb	-236.358
Kostpris 31. december 2015	<u>4.209.167</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	2.434.411
Tilbageførsel af nedskrivninger	-2.325.624
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>108.787</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>4.100.380</u></u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	100.000	60.288.574	750.000	61.138.574
Betalt ordinært udbytte	0	0	-750.000	-750.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>5.850.598</u>	<u>0</u>	<u>5.850.598</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u><u>100.000</u></u>	<u><u>66.139.172</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>66.239.172</u></u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital (Fortsat)

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2014	100.000	58.008.926	728.644	58.837.570
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg efter sammenlægningsmetoden	0	-669.242	0	-669.242
Korrigeret egenkapital pr. 1. januar 2014	100.000	57.339.684	728.644	58.168.328
Betalt ordinært udbytte	0	0	-728.644	-728.644
Årets resultat	0	2.948.890	750.000	3.698.890
Egenkapital pr. 31. december 2014	100.000	60.288.574	750.000	61.138.574

Selskabskapitalen består af 100.000 aktier a nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	1.159.630	1.001.457	1.001.457	0
Selskabsdeltagere og ledelse	2.158.770	1.839.882	321.480	145.714
	3.318.400	2.841.339	1.322.937	145.714

8 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindsud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europa K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør kr. 148.879.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindsud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europa IV ApS. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør kr. 735.056.

Noter til årsrapporten

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Vikeke Sehestedt Juul, Østbanegade 3 1. th, 2100 København Ø.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ø3 Invest ApS for 2015 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.

Information om ændringer og effekt af ændringer i anvendt regnskabspraksis som resultat af ændring i regnskabsmæssige skøn eller fejl

Ændring i åbningsbalancen stiftet ved spaltning 2. juli 2014

Det er konstateret, at ejerandele af kapitalandele i spaltningsbalancen er opgjort forkert, således at egenkapitalen i den oprindelige spaltningsbalance er for høj. Egenkapitalen i 3Ø Invest ApS pr. 1. januar 2014 har været opgjort kr. 669.242 for højt.

Den foretagne korrektion påvirker årets resultat for 2014, idet nedskrivning af kapitalandele er kr. 31.502 for lav. Værdi af kapitalandele er kr. 521.890 for lav. Anden gæld er for lav med kr. 1.159.630, idet selskabet har fået tilført for mange aktiver i forbindelse med spaltningen.

Ovennævnte forhold er indregnet i sammenligningstal, og der er sket korrektion på egenkapitalen.

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.

Bruttotab

Bruttofortjeneste eller tab omfatter eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige poster.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser m.v

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.