

Ø3 Invest ApS

Østbanegade 3, 1. th., 2100 København Ø

CVR-nr. 36 04 07 93

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. maj 2023.

Malte Sehestedt Juul
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Ø3 Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 5. maj 2023

Direktion

Camilla Sehestedt Juul
direktør

Bestyrelse

Malte Sehestedt Juul
formand

Vibeke Sehestedt Juul

Camilla Sehestedt Juul

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Ø3 Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ø3 Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA 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 bevis 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 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Kgs. Lyngby, den 5. maj 2023

Ecomentor

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Christian Agerholm
statsautoriseret revisor
mne34367

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 36 04 07 93

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Malte Sehestedt Juul, formand
Vibeke Sehestedt Juul
Camilla Sehestedt Juul

Direktion

Camilla Sehestedt Juul, direktør

Revision

Ecomentor Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Modervirksomhed

Ø3 Invest 2017 Holding ApS
Østbanegade 3, 1. th,
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investering i værdipapirer samt udlån.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -236.310 kr. mod -164.081 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -9.588.529 kr. mod 13.883.542 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af uroen på de finansielle markeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttotab	-236.310	-164.081
1 Personaleomkostninger	-210.000	-210.000
Driftsresultat	-446.310	-374.081
Andre finansielle indtægter	5.078.753	19.464.569
2 Øvrige finansielle omkostninger	-14.149.211	-1.000.920
Resultat før skat	-9.516.768	18.089.568
3 Skat af årets resultat	-71.761	-4.206.026
Årets resultat	-9.588.529	13.883.542
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	400.000
Udbytte for regnskabsåret	0	8.000.000
Overføres til overført resultat	0	5.483.542
Disponeret fra overført resultat	-9.588.529	0
Disponeret i alt	-9.588.529	13.883.542

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	79.878	341.379
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>79.878</u>	<u>341.379</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>79.878</u>	<u>341.379</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	484.220	474.710
Andre tilgodehavender	0	25.875
Tilgodehavender i alt	<u>484.220</u>	<u>500.585</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	72.275.582	82.537.901
Værdipapirer i alt	<u>72.275.582</u>	<u>82.537.901</u>
Likvide beholdninger	<u>685.689</u>	<u>998.602</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>73.445.491</u>	<u>84.037.088</u>
Aktiver i alt	<u>73.525.369</u>	<u>84.378.467</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	59.979.282	69.567.811
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	8.000.000
Egenkapital i alt	<u>60.979.282</u>	<u>78.567.811</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	3.074.765	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.404.878	1.533.999
Selskabsskat	0	4.191.704
Anden gæld	36.444	54.953
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.546.087</u>	<u>5.810.656</u>
 Gældsforpligtelser i alt	<u>12.546.087</u>	<u>5.810.656</u>
 Passiver i alt	<u>73.525.369</u>	<u>84.378.467</u>

- 4 Oplysninger om dagsværdi
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	1.000.000	69.567.811	70.567.811
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-9.588.529</u>	<u>-9.588.529</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>59.979.282</u>	<u>60.979.282</u>

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>
	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>14.149.211</u>	<u>1.000.920</u>
	<u>14.149.211</u>	<u>1.000.920</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	60.280	4.191.704
Regulering af tidligere års skat	<u>11.481</u>	<u>14.322</u>
	<u>71.761</u>	<u>4.206.026</u>

Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
4. Oplysninger om dagsværdi		
	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2022	<u>79.878</u>	<u>72.275.582</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-235.231</u>	<u>-8.255.876</u>

Unoterede værdipapirer og kapitalandele:

Selskabets har gennem investering i porteføljefondene Merchant Equity Large Cap Europe K/S og Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS ejerskab af hovedsagligt unoterede investeringer. Dagsværdien er pr. 31. december 2022 opgjort til i alt kr. 79.878. Porteføljefonden anvender anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker til målingen af dagsværdien. Fastsættelsen af dagsværdien for de underliggende porteføljevirkksomheder foretages af forvalteren af porteføljefonden. Selskabet har som udgangspunkt ikke oplysninger om de specifikke metoder og forudsætninger, som forvalteren af porteføljefonden anvender ved fastsættelsen af dagsværdien af de enkelte porteføljevirkksomheder. Værdiansættelse sker på baggrund af den seneste modtagne rapportering fra porteføljefonden som anses for pålidelig. Investeringerne foretaget af porteføljefonden er klassificeret i henhold til dagsværdihierarkiet: Level 3 - Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Børsnoterede værdipapirer:

Måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdihierarkiet: Level 1.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut har selskabet givet pant i depoter og bankkonti, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 29.402.

Noter

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

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.148.358.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europa IV ApS. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør Euro 50.750, svarende til kr.377.402

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ø3 Invest Holding ApS, CVR-nr. 39110040, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ø3 Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen samskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af samskatningsbidrag mellem de samskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud samskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter investering i unoteret porteføljefonde (Merchant Equity Cap investeringer) som er unoterede værdipapirer og kapitalandele.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandelene måles til skønnet dagsværdi. Investeringen værdiansættes på baggrund af den seneste modtagne rapportering fra porteføljefonden. Rapporteringen fra porteføljefonden indeholder en værdiansættelse af porteføljefonden inklusiv en værdiansættelse af hver enkelt underliggende porteføljevirkksomhed. Værdien af porteføljefonden udgøres af summen af dagsværdierne af de underliggende porteføljevirkksomheder, som porteføljefonden har investeret i samt dagsværdien af øvrige nettoaktiver i porteføljefonden. Der henvises til note 4.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ø3 Invest ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at 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 nominal værdi.