
UBS3 ApS

Giesegårdvej 72, 4100 Ringsted

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 36 90 46 90

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 27/6 2023

Peter Borreby
Dirigent



Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for UBS3 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 27. juni 2023

Direktion

Ulla Brockenhuus-Schack
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i UBS3 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for UBS3 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 revisors 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 revisors 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 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

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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Ringsted, den 27. juni 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Selskabsoplysninger

Selskabet

UBS3 ApS
Giesegårdvej 72
4100 Ringsted

CVR-nr: 36 90 46 90

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 26. maj 2015

Regnskabsår: 8. regnskabsår

Hjemstedskommune: Ringsted

Direktion

Ulla Brockenhuus-Schack

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være komplementar for kommanditselskabet SEED Capital Denmark III K/S, SEED Capital Denmark Growth III K/S, at eje anparter i UBS4 ApS, at være interessent i SEED Capital Management III I/S og Seed Capital Management IV I/S og hermed inden for disses formål at være investeringsrådgiver, samt at drive anden finansiel aktivitet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 4.489.046, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 11.008.910.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 5.417.236 | 8.183.991 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -19.632 | -17.577 |
| Finansielle omkostninger | 1 | -1.896 | -4.492 |
| Resultat før skat | | 5.395.708 | 8.161.922 |
| Skat af årets resultat | 2 | -906.662 | -1.756.392 |
| Årets resultat | | 4.489.046 | 6.405.530 |

Resultatdisponering

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 4.336.102 | 0 |
| Overført resultat | 152.944 | 6.405.530 |
| | 4.489.046 | 6.405.530 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 3 | 0 | 8.414 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 125.000 | 125.000 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 5 | 10.254.667 | 10.259.667 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 10.379.667 | 10.393.081 |
| Anlægsaktiver | | 10.379.667 | 10.393.081 |
| | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 4.361.884 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 219.569 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 30.669 |
| Tilgodehavender | | 4.581.453 | 30.669 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 100.000 | 98.086 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 4.681.453 | 128.755 |
| | | | |
| Aktiver | | 15.061.120 | 10.521.836 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Overført resultat | | 6.622.808 | 6.469.864 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 4.336.102 | 0 |
| Egenkapital | | 11.008.910 | 6.519.864 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 297.500 | 225.100 |
| Hensatte forpligtelser | | 297.500 | 225.100 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 17.250 | 23.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 101.769 | 858.021 |
| Selskabsskat | | 158.262 | 0 |
| Anden gæld | | 3.477.429 | 2.895.851 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.754.710 | 3.776.872 |
| Gældsforpligtelser | | 3.754.710 | 3.776.872 |
| Passiver | | 15.061.120 | 10.521.836 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 50.000 | 6.469.864 | 0 | 6.519.864 |
| Årets resultat | 0 | 152.944 | 4.336.102 | 4.489.046 |
| Egenkapital 31. december | 50.000 | 6.622.808 | 4.336.102 | 11.008.910 |

Noter til årsregnskabet

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | DKK | DKK |
| 1. Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.896 | 4.492 |
| | <u>1.896</u> | <u>4.492</u> |

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 834.262 | 1.721.192 |
| Årets udskudte skat | 72.400 | 35.200 |
| | <u>906.662</u> | <u>1.756.392</u> |

| | 2022 | 2021 |
|---|----------|--------------|
| | DKK | DKK |
| 3. Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 40.000 | 40.000 |
| Kostpris 31. december | 40.000 | 40.000 |
| Værdireguleringer 1. januar | -31.586 | -14.009 |
| Årets resultat | -19.632 | -17.577 |
| Værdireguleringer 31. december | -51.218 | -31.586 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 11.218 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>0</u> | <u>8.414</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------|----------|----------------------|-----------|----------------|----------------|
| UBS4 ApS | Ringsted | 40.000 | 100% | -11.218 | -19.632 |
| | | | | <u>-11.218</u> | <u>-19.632</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 4. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 125.000 | 125.000 |
| Kostpris 31. december | 125.000 | 125.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 125.000 | 125.000 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Stemme- og ejerandel |
|---------------------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| Seed Capital Management III I/S | København | 0 | 37% |
| Seed Capital Management IV I/S | København | 500.000 | 25% |

5. Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdi- papirer og kapitalandele |
|---|---|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 10.259.667 |
| Afgang i årets løb | -5.000 |
| Kostpris 31. december | 10.254.667 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 10.254.667 |

6. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

UBS3 ApS deltager i et interessentskab, der driver virksomhed ved investeringsrådgivning og dermed beslægtet virksomhed. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige interessenter for interessentskabets forpligtelser.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for UBS 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.

Noter til årsregnskabet

7. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for UBS3 ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med dets UBS ApS, UBS2 ApS og UBS4 ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.