



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

HORIZON3 A/S

C/O HORIZON3, STORMGADE 50, 6700 ESBJERG

ÅRSRAPPORT

21. JULI 2022 - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2024

Henrik Karlsen

CVR-NR. 43 41 30 74

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 21. juli 2022 - 31. december 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Horizon3 A/S c/o Horizon3, Stormgade 50 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 43 41 30 74 Stiftet: 21. juli 2022 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 21. juli 2022 - 31. december 2023
Bestyrelse	Esben Møller Albertsen, formand Camilla Søborg Peter Søndergaard Jensen
Direktion	Henrik Karlsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg
	Saxo Bank Philip Heymans Alle 15 2900 Hellerup
Advokat	Capital Law CPH Advokater I/S Tuborgvej 5 2900 Hellerup

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 21. juli 2022 - 31. december 2023 for Horizon3 A/S.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 21. juli 2022 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 24. juni 2024

Direktion:

Henrik Karlsen

Bestyrelse:

Esben Møller Albertsen
Formand

Camilla Søborg

Peter Søndergaard Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Horizon3 A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Horizon3 A/S for regnskabsåret 21. juli 2022 - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 21. juli 2022 - 31. december 2023 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.

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.

Esbjerg, den 24. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er finansiel rådgivning om investeringer til private og virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Horizon3 A/S er en uafhængig investeringsrådgivningsvirksomhed, som forvalter UCITS fonden Horizon3 Innovation (ISIN kode DK0062267449). Fonden har siden 20. februar 2023 været noteret på den danske Nasdaq børs.

Resultatet for 2023 viser et underskud på 553.463 kr. Det matcher ledelsens forventninger efter en opstartsperiode, som har været præget af både store engangsomkostninger i forbindelse med regulatoriske godkendelser fra Finanstilsynet såvel som en succesfuld lancering af selskabets første fond med samme navn - "Horizon3 Innovation". Som er en UCITS fond, der investerer langsigtet i innovative og markedsledende vækstvirksomheder

Fonden har fået en tilfredsstillende start på det danske investeringsmarked med et afkast på 40,49% fra lanceringen i februar 2023 frem til og med 31. december 2023. Ved årets udgang var der i alt investeret 51 mio. kr. i fonden.

Fondens investeringsstrategi har også vist gode resultater i 2024, hvor afkastet efter det første halve år var 12,77%. Derudover har vi oplevet en accelerering i markedsinteressen således, at fondens formue ved udgangen af første halvår er vokset til 182 mio. kr.

Indtjeningen i Horizon3 A/S er bestemt af formuen i fonden, som betaler et management fee til Horizon3 A/S. I takt med at fondens afkast har været konkurrencedygtigt på både nationalt og internationalt niveau, er fondens formue vokset hurtigere end forventet.

Derfor er det vores forventning, at Horizon3 A/S i 2024 vil lave et driftsoverskud på mellem 500 tkr. og 700 tkr. Det er en opjustering af ledelsens tidligere budgetter, hvor det først fra 2025 var forventet, at Horizon3 A/S ville blive overskudsgivende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 21. JULI - 31. DECEMBER

	Note	2022/23 kr.
BRUTTOTAB		-653.653
Personaleomkostninger.....	1	-94.955
DRIFTSRESULTAT		-748.608
Andre finansielle indtægter		98.325
Øvrige finansielle omkostninger.....		-53.728
RESULTAT FØR SKAT		-704.011
Skat af årets resultat.....	2	150.548
ÅRETS RESULTAT		-553.463
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-553.463
I ALT		-553.463

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		212.760
Finansielle anlægsaktiver.....	3	212.760
ANLÆGSAKTIVER.....		212.760
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		56.940
Udsudte skatteaktiver.....		150.548
Tilgodehavender.....		207.488
Likvide beholdninger.....		267.490
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		474.978
AKTIVER.....		687.738

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.
Aktiekapital.....		533.333
Overført resultat.....		-11.796
EGENKAPITAL.....		521.537
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		159.378
Anden gæld.....		6.823
Kortfristede gældsforpligtelser.....		166.201
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		166.201
PASSIVER.....		687.738
Eventualposter mv.	4	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 21. juli 2022.....	533.333	541.667	0	1.075.000
Forslag til resultatdisponering.....			-553.463	-553.463
Overførsler				
Overført overkurs.....		-541.667	541.667	0
Egenkapital 31. december 2023.....	533.333	0	-11.796	521.537

NOTER

	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger		1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	
Løn og gager.....	64.250	
Andre personaleomkostninger.....	30.705	
	94.955	
Skat af årets resultat		2
Regulering af udskudt skat.....	-150.548	
	-150.548	
Finansielle anlægsaktiver		3
kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Tilgang.....	212.760	
Kostpris 31. december 2023.....	212.760	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	212.760	
Eventualposter mv.		4
Eventualforpligtelser		
Ingen.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		5
Ingen.		

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Horizon3 A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved 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 indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger 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 indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.