

# OE3i Holding ApS

Hestehaven 21 A, 1., 5260 Odense S

CVR-nr. 33 15 15 78



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. maj 2016

Som dirigent:



Allan Carsten Bülow



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for OE3i Holding 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 10. maj 2016  
Direktion:

-----  
Nicolai Hagen Johansen

Bestyrelse:

  
-----  
Allan Carsten Bülow  
formand

  
-----  
Nicolai Hagen Johansen

  
-----  
Pernille Saugmann Olsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i OE3i Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OE3i Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 10. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	OE3i Holding ApS
Adresse, postnr., by	Hestehaven 21 A, 1., 5260 Odense S
CVR-nr.	33 15 15 78
Stiftet	8. september 2010
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	21 20 72 20
Bestyrelse	Allan Carsten Bülow, formand Nicolai Hagen Johansen Pernille Saugmann Olsen
Direktion	Nicolai Hagen Johansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i andre selskaber, investering, formueforvaltning samt i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

OE3i Holding ApS indgår som en integreret del af OE3i-Gruppen og skal ses i sammenhæng med øvrige selskaber, således koncernen vurderes samlet. Selskabets primære forhold i OE3i-Gruppen er at eje de to 100 % ejede datterselskaber OE3i ApS, CVR-nr. 33151594, med hovedfokus på salg af software og konsulentydelse, samt OE3i IP ApS, CVR-nr. 33151586, med hovedfokus på udvikling af software og administration af rettighederne hertil.

Koncernen har realiseret et samlet resultat for 2015 udgørende 336 t.kr., og en egenkapital pr. 31. december 2015 udgørende 1.731 t.kr.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for regnskabsåret 2015 udviser et overskud på 336 t.kr. Egenkapitalen udgør 1.582 t.kr. pr. 31. december 2015.

Ledelsen anser årets resultat for koncernen som tilfredsstillende med baggrund i dette og ser frem til et forbedret nyt år.

Ledelsen vurderer, at der er tilstrækkeligt kapitalberedskab til at gennemføre budgetter og planer.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

#### Forventet udvikling

OE3i-Gruppen forventes i den kommende regnskabsperiode at øge sit aktivitetsniveau med samarbejdspartnere, foruden iværksætte et øget direkte salg, som skal bibringe en større markedsandel.

For 2016 budgetteres med vækst og en positiv bundlinje på 364 t.kr. De budgetterede omsætningstal for 1. kvartal 2016 er realiseret pr. 31. marts 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Bruttotab</b>	-4.101	-4.000
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	388.926	-474.915
3	Finansielle omkostninger	-89.264	-101.589
	<b>Resultat før skat</b>	295.561	-580.504
4	Skat af årets resultat	40.275	23.229
	<b>Årets resultat</b>	<b>335.836</b>	<b>-557.275</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	67.108	-102.115
	Overført resultat	268.728	-455.160
		<b>335.836</b>	<b>-557.275</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr)	222.215	106.089
		<u>222.215</u>	<u>106.089</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>222.215</u>	<u>106.089</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.921.802	3.261.819
	Udskudte skatteaktiver	33.355	49.849
	Andre tilgodehavender	13.152	0
		<u>2.968.309</u>	<u>3.311.668</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>80.217</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>3.048.526</u>	<u>3.311.668</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>3.270.741</u>	<u>3.417.757</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	225.000	225.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	73.197	6.089
	Overført resultat	1.283.952	1.015.224
		<u>1.582.149</u>	<u>1.246.313</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>1.582.149</u>	<u>1.246.313</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Ansvarlig lånekapital	589.459	1.253.577
		<u>589.459</u>	<u>1.253.577</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	0	442.140
	Gæld til anpartshavere	600.000	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	496.134	472.727
	Anden gæld	2.999	3.000
		<u>1.099.133</u>	<u>917.867</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.688.592</u>	<u>2.171.444</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>3.270.741</u>	<u>3.417.757</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitalberedskab og likviditet
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Nærtstående parter





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	225.000	6.089	1.015.224	1.246.313
Årets resultat	0	67.108	268.728	335.836
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<u>225.000</u>	<u>73.197</u>	<u>1.283.952</u>	<u>1.582.149</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OE3i Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Posten andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

##### Balancen

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang, det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

#### 2 Kapitalberedskab og likviditet

Koncernen har udviklet branchespecifikke softwareløsninger, som typisk anvendes en længere årrække i kundernes basisvirksomhed.

Koncernen har valgt at aktivere udviklingsomkostningen til kostpris eller under, og afskrive denne over det respektive aktivs forventede levetid, dog maksimalt 7 år.

Værdiansættelsen af udviklingsaktivet i datterselskabet OE3i IP ApS er foretaget ud fra en forudsætning om fortsat drift og realisation af omsætningsbudgetter. Koncernen forventer en samlet omsætningsvækst og resultat der er højere end i 2015.

Budgettet for 2016 danner grundlag for indregning af koncernens udviklingsomkostninger og koncernens skatteaktiv. Budgettet for 2016 vil styrke likviditetsberedskabet yderligere til fortsat drift og udvikling af selskabets aktiviteter.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	2015	2014
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	82.474	76.429
Andre finansielle omkostninger	6.790	25.160
	<u>89.264</u>	<u>101.589</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-35.569	0
Årets regulering af udskudt skat	-4.706	-23.229
	<u>-40.275</u>	<u>-23.229</u>
<b>5 Finansielle anlægsaktiver</b>		
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr)
kr.		
Kostpris 1. januar 2015		200.000
Kostpris 31. december 2015		200.000
Værdireguleringer 1. januar 2015		-93.911
Andel af årets resultat		388.926
Andre reguleringer vedr. kapitalandele		-272.800
Værdireguleringer 31. december 2015		22.215
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<u>222.215</u>

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>					
OE3i ApS	ApS	Odense	100,00 %	49.017	321.819
OE3i IP ApS	ApS	Odense	100,00 %	173.197	67.107

## 6 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo primo	225.000	150.000	150.000	150.000	0
Kapitalforhøjelse	0	75.000	0	0	150.000
	<u>225.000</u>	<u>225.000</u>	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

Selskabet har ansvarlig lånekapital på 1.189 t.kr, som står tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 7 % og genforhandles efter 1 år.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne OE3i ApS og OE3i IP ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med OE3i ApS og OE3i IP ApS for danske kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 10 Nærtstående parter

OE3i Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Bülow Gruppen ApS	Hollufgårdsvej 30C 5260 Odense S	Kapitalbesiddelse
NHJ Holding af 2010 ApS	Læssøegade 108 st. 5230 Odense M	
NCA Boehm Holding af 3. juli 2009 ApS	Strandboulevarden 42, 3th 2100 København Ø	

##### Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der er ikke sket forrentning af mellemregninger med datterselskaber.

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Bülow Gruppen ApS	Hollufgårdsvej 30C, 5260 Odense S
NHJ Holding af 2010 ApS	Læssøegade 108 st., 5230 Odense M
NCA Boehm Holding af 3. juli 2009 ApS	Strandboulevarden 42, 3th 2100 København Ø