

OCEO Holding ApS

Tagensvej 188
2400 København NV
CVR-nr. 37 85 18 09
CVR no. 37 85 18 09

Årsrapport for 2020
Annual report for 2020

(4. regnskabsår)
(4th Financial year)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
30. juni 2021
*Adopted at the annual general meeting on 30
June 2021*

Charles Eric Moret
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	5
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020 <i>Income statement</i> <i>1 January 2020 - 31 December 2020</i>	10
Balance pr. 31. december 2020 <i>Balance sheet at 31 December 2020</i>	11
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	13
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	14

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning***Statement by management on the annual report***

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for OCEO Holding ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of OCEO Holding ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2020 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020.

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

In my opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited. Management considers the criteria for not auditing the financial statements to be met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

København, den 30. juni 2021
Copenhagen, 30 June 2021

Direktion***Executive board***

Charles Eric Moret
direktør
director

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
*Auditor's report on compilation of the financial statements****Til kapitalejeren i OCEO Holding ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for OCEO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis,.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's E-tiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

To the shareholder of OCEO Holding ApS

We have compiled the financial statements of OCEO Holding ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020 based on the company's bookkeeping records and other information made available by enterprise.

The financial statements comprises income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies,

We performed the engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist the enterprise in the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We complied with the relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR - Danish Auditors' Code of Ethics for Professional Accountants, including principles relating to integrity, objectivity, professional competence and due care.

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are the enterprise's responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Auditor's report on compilation of the financial statements

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

As a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by enterprise for our compilation of the financial statements. Accordingly, we do not express an audit or a review conclusion on whether the financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

København Ø, den 30. juni 2021
København Ø, 30 June 2021

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04
CVR no. 29 16 85 04

Morten Michael Kertesz
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne46601
MNE no. mne46601

Selskabsoplysninger**Company details****Selskabet***The company*

OCEO Holding ApS
Tagensvej 188
2400 København NV

CVR-nr.: 37 85 18 09
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020
Reporting period: 1 January - 31 December 2020

Stiftet: 5. juli 2016
Incorporated: 5 July 2016

Regnskabsår: 4. regnskabsår
Financial year: 4th financial year

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Direktion*Executive board*

Charles Eric Moret, direktør (director)

Revisor*Auditors*

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Indiakaj 6
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med investeringsvirksomhed ved placering af kapitalindskud i datterselskaber med udvikling af ny teknologi som formål, køb og salg af kapitalandele og andre værdipapirer samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på kr. 8.754, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 57.941.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Business review

The company's objective is investment through capital injection in subsidiaries, with the development of new technology as the purpose, purchase and sale of investments as well as other securities and other related industry.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2020 shows a loss of kr. 8.754, and the balance sheet at 31 December 2020 shows equity of kr. 57.941.

Significant events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for OCEO Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Hertil skal det fremhæves at ændringen af årsregnskabsloven vedtaget af folketinget den 20. december 2018 ikke har medført ændringer til anvendt regnskabspraksis. I forhold til årsregnskabet's bestanddele vises egenkapitalopgørelsen efter passiverne, idet den tidligere bestemmelse om visning som note er udgået.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

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.

The annual report of OCEO Holding ApS for 2020 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B, as well as provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year. In addition, the amendment to the Danish Financial Statement Act Passed by the Danish parliament on 20 December 2018 has not resulted in changes to accounting policies or to components of the annual report.

The annual report for 2020 is presented in kr.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorfor selskabet ikke specificerer de poster som udgør bruttotab.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, mv.

Finansielle indtægter og 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 mv.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, and other operating income less other external expenses.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to administration, etc.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses, and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Profit/loss from investments in associates

The proportionate share of the profit/loss for the year of associates is recognised in the company's income statement after elimination of the proportionate share of intra-group profits/gains.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balance sheet

Investments in associates

Investments in associates are measured at the proportionate share of the net asset value of the entities, calculated on the basis of the group's accounting policies, plus or less unrealised intra-group gains or losses and plus or less any remaining value of positive or negative goodwill stated according to the purchase method. Negative goodwill is recognised in the income statement on acquisition. Where the negative goodwill relates to contingent liabilities having been taken over, the negative goodwill is not recognised until the contingent liabilities have been settled or no longer exist.

Other securities and investments, fixed assets

Investments are measured at costs.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 samt for betalte acontoskatter.

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. Udskudt skat måles til netto-realiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Resultatopgørelse**1. januar - 31. december 2020***Income statement***1 January 2020 - 31 December 2020**

	Note	2020	2019
Bruttotab <i>Gross profit</i>		-10.203	-8.126
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder <i>Income from investments in associates</i>	1	-2.480	-1.699
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		18.019	8.616
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-14.090	-13.260
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-8.754	-14.469
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		0	0
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		-8.754	-14.469
 Resultatdisponering <i>Distribution of profit</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-8.754	-14.469
		-8.754	-14.469

Balance pr. 31. december 2020**Balance sheet at 31 December 2020**

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	33.899	36.379
<i>Investments in associates</i>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	150.000	150.000
<i>Other fixed asset investments</i>			
Finansielle anlægsaktiver		<u>183.899</u>	<u>186.379</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>183.899</u>	<u>186.379</u>
<i>Total non-current assets</i>			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		242.635	224.616
<i>Receivables from associates</i>			
Tilgodehavender		<u>242.635</u>	<u>224.616</u>
<i>Receivables</i>			
Likvide beholdninger		<u>12.084</u>	<u>5.460</u>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
Omsætningsaktiver i alt		<u>254.719</u>	<u>230.076</u>
<i>Total current assets</i>			
Aktiver i alt		<u><u>438.618</u></u>	<u><u>416.455</u></u>
<i>Total assets</i>			

Balance pr. 31. december 2020**Balance sheet at 31 December 2020**

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
<i>Share capital</i>			
Overkurs ved emission		0	20.000
<i>Share premium account</i>			
Overført resultat		7.941	-3.305
<i>Retained earnings</i>			
Egenkapital	4	<u>57.941</u>	<u>66.695</u>
<i>Equity</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		373.850	344.760
<i>Payables to shareholders and management</i>			
Anden gæld		6.727	5.000
<i>Other payables</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>380.677</u>	<u>349.760</u>
<i>Total current liabilities</i>			
Gældsforpligtelser i alt		<u>380.677</u>	<u>349.760</u>
<i>Total liabilities</i>			
Passiver i alt		<u>438.618</u>	<u>416.455</u>
<i>Total equity and liabilities</i>			

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share premium account</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital primo <i>Equity at the beginning</i>	50.000	20.000	-3.305	66.695
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	-8.754	-8.754
Overført fra overkurs ved emission	0	-20.000	20.000	0
Egenkapital ultimo <i>Equity at the end</i>	50.000	0	7.941	57.941

Noter**Notes**

	2020	2019
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
<i>Income from investments in associates</i>		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-2.480	-1.699
<i>Share of losses of associates</i>		
	-2.480	-1.699
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
<i>Investments in associates</i>		
Kostpris primo	50.000	50.000
<i>Cost at the beginning</i>		
Kostpris ultimo	50.000	50.000
<i>Cost at the end</i>		
Værdireguleringer primo	-16.101	-11.922
<i>Revaluations at the beginning</i>		
Årets resultat	0	-1.699
<i>Net profit/loss for the year</i>		
Værdireguleringer ultimo	-16.101	-13.621
<i>Revaluations at the end</i>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.899	36.379
<i>Carrying amount at the end</i>		

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Investments in associates are specified as follows:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
<i>Name</i>	<i>Registered office</i>	<i>Ownership interest</i>	<i>Equity</i>	<i>Profit/loss for the year</i>
LinerGrid ApS	København Copenhagen	20%	169.495	-12.399

Noter**Notes****3 Finansielle anlægsaktiver**

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele <i>Other fixed asset investments</i>
Kostpris primo <i>at the beginning</i>	<u>150.000</u>
Kostpris ultimo <i>at the end</i>	<u>150.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo <i>Carrying amount at the end</i>	<u><u>150.000</u></u>

4 Egenkapital**Equity**

Virksomhedskapitalen består af 50 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

The share capital consists of 50 shares of a nominal value of kr. 1,000. No shares carry any special rights.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

There have been no changes in the share capital during the last 5 years.