

**Odin Investment II K/S**  
**CVR-nr. 31483530**

**Årsrapport 2012**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 19.04.2013.

**Dirigent**

  
\_\_\_\_\_  
Navn: Søren Friis

## **Indholdsfortegnelse**

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	7
Balance pr. 31.12.2012	8
Egenkapitalopgørelse for 2012	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Odin Investment II K/S  
Helsingørsvej 38 B  
2980 Kokkedal

CVR-nr.: 31483530

Hjemsted: Fredensborg

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

### **Bestyrelse**

Bernd Petersen, formand

Esben Bay Jørgensen

Jesper Wadum Nielsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Odin Investment II K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

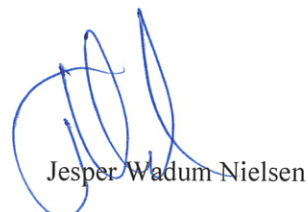
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 19.04.2013

### Bestyrelse

  
Bernd Petersen  
formand

  
Esben Bay Jørgensen

  
Jesper Wadum Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kommanditisterne i Odin Investment II K/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Odin Investment II K/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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 vurdering 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 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.

København, den 19.04.2013

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bill Haudal Pedersen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Kommanditselskabets formål er investeringsvirksomhed samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er i år et underskud på 1.547 t.kr., hvilket ledelse anser som forventet.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning i form af dagværdiregulering af kapitalandele samt omkostninger direkte knyttet til investeringerne i form administrationshonorar.

#### Nettoomsætning

Som nettoomsætning anses dagsværdiregulering af kapitalandele samt gevinst og tab ved salg af disse. Nettoomsætningen indgår i bruttofortjeneste eller -tab.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv. og indgår i bruttofortjeneste eller -tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, amortiseringsfradrag vedrørende prioritetsgæld, samt godtgørelser under acontoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg vedrørende prioritetsgæld, samt tillæg under acontoskatteordningen.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris med nedskrivning til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(1.434.781)</b>	<b>162</b>
Andre finansielle indtægter		1.715	71
Andre finansielle omkostninger		<u>(113.461)</u>	<u>(87)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.546.527)</u></b>	<b><u>146</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(1.546.527)</u>	<u>146</u>
		<b><u>(1.546.527)</u></b>	<b><u>146</u></b>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.118.500	11.669
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<u>25.118.500</u>	<u>11.669</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>25.118.500</u>	<u>11.669</u>
Andre tilgodehavender		17.617	256
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		0	454
<b>Tilgodehavender</b>		<u>17.617</u>	<u>710</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>208.957</u>	<u>3</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>226.574</u>	<u>713</u>
<b>Aktiver</b>		<u>25.345.074</u>	<u>12.382</u>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		29.979.164	15.580
Overført overskud eller underskud		<u>(5.047.726)</u>	<u>(3.501)</u>
<b>Egenkapital</b>		<u><b>24.931.438</b></u>	<u><b>12.079</b></u>
Anden gæld		<u>413.636</u>	<u>303</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>413.636</b></u>	<u><b>303</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>413.636</b></u>	<u><b>303</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><u><b>25.345.074</b></u></u>	<u><u><b>12.382</b></u></u>

**Egenkapitalopgørelse for 2012**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	15.579.167	(3.501.199)	12.077.968
Kapitalforhøjelse	14.399.997	0	14.399.997
Årets resultat	0	(1.546.527)	(1.546.527)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>29.979.164</b>	<b>(5.047.726)</b>	<b>24.931.438</b>

## Noter

	<b>Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	11.664.500
Tilgange	<u>13.454.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>25.118.500</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>25.118.500</u></b>