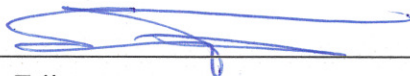


Odin Investment II K/S
CVR-nr. 31483530

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling den 08.04.2014

Dirigent



Navn: Søren Friis

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013	7
Balance pr. 31.12.2013	8
Egenkapitalopgørelse for 2013	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Odin Investment II K/S
Helsingørsvej 38 B
3480 Fredensborg

CVR-nr.: 31483530
Stiftet: 09.06.2008
Hjemsted: Fredensborg
Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Bestyrelse

Bernd Petersen, formand
Esben Bay Jørgensen
Jesper Wadum Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 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. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

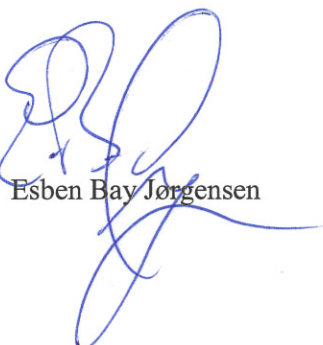
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 31.01.2014

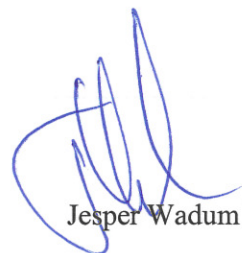
Bestyrelse



Bernd Petersen
formand



Esben Bay Jørgensen



Jesper Wadum Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Odin Investment II K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Odin Investment II K/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

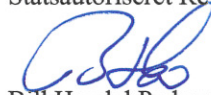
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 31.01.2014

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 overskud på 5.667 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

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.

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 af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier, som indregnes, når det erhvervede aktiv modtages. Ved første indregning måles anlægsaktiverne til kostpris, herefter indregnes til dagsværdi. Transaktionsomkostninger indregnes i porteføljeselskaberne.

For ikke-noterede finansielle anlægsaktiver, eller hvor markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, måles dagsværdien ved at anvende værdiansættelsesmetoder, der kan omfatte anvendelse af transaktioner mellem kvalificerede, villige, indbyrdes uafhængige parter, henvisning, hvor dette er muligt, til den aktuelle dagsværdi af et andet instrument, der i al væsentlighed er sammenligneligt hermed, eller anvendelse af den tilbagediskonterede cash flow-metode. Hvis det ikke er muligt på pålidelig vis at måle dagsværdien af sådanne ikke-noterede finansielle anlægsaktiver, indregnes de til kostpris med fradrag af eventuelle hensættelser til tab.

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 bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.651.849	(1.436)
Andre finansielle indtægter		165.266	2
Andre finansielle omkostninger		<u>(149.901)</u>	<u>(113)</u>
Årets resultat		<u>5.667.214</u>	<u>(1.547)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5.667.214</u>	<u>(1.547)</u>
		<u>5.667.214</u>	<u>(1.547)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.050.500	25.119
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>38.050.500</u>	<u>25.119</u>
Anlægsaktiver		<u>38.050.500</u>	<u>25.119</u>
Andre tilgodehavender		169.656	18
Tilgodehavender		<u>169.656</u>	<u>18</u>
Likvide beholdninger		<u>101.110</u>	<u>209</u>
Omsætningsaktiver		<u>270.766</u>	<u>227</u>
Aktiver		<u><u>38.321.266</u></u>	<u><u>25.346</u></u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		37.169.529	29.980
Overført overskud eller underskud		619.489	(5.048)
Egenkapital		<u>37.789.018</u>	<u>24.932</u>
Anden gæld		514.123	372
Langfristede gældsforpligtelser		<u>514.123</u>	<u>372</u>
Anden gæld		18.125	42
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.125</u>	<u>42</u>
Gældsforpligtelser		<u>532.248</u>	<u>414</u>
Passiver		<u><u>38.321.266</u></u>	<u><u>25.346</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	29.979.164	(5.047.725)	24.931.439
Kapitalforhøjelse	7.190.365	0	7.190.365
Årets resultat	0	5.667.214	5.667.214
Egenkapital ultimo	37.169.529	619.489	37.789.018

Noter

	Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	25.118.500
Tilgange	5.842.500
Kostpris ultimo	30.961.000
Dagsværdireguleringer	7.089.500
Opskrivninger ultimo	7.089.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.050.500