

**Odin Investment II K/S**

**CVR-nr. 31483530**

**Årsrapport 2014**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 09.04.2015

**Dirigent**

\_\_\_\_\_  
Navn: Søren Friis

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	7
Balance pr. 31.12.2014	8
Egenkapitalopgørelse for 2014	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: 01.01.2014 - 31.12.2014

### **Bestyrelse**

Jacob Østergaard Bergenholtz, formand  
Esben Bay Jørgensen  
Jesper Wadum Nielsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 09.04.2015

### Bestyrelse

Jacob Østergaard Bergenholtz  
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 01.01.2014 - 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 09.04.2015

#### 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 3.470 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 renteomkostninger.

### 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 2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.636.801</b>	<b>5.653</b>
Andre finansielle indtægter		25.801	166
Andre finansielle omkostninger		<u>(193.094)</u>	<u>(150)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.469.508</u></b>	<b><u>5.669</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>3.469.508</u>	<u>5.669</u>
		<b><u>3.469.508</u></b>	<b><u>5.669</u></b>

**Balance pr. 31.12.2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		36.844.000	38.053
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<u>36.844.000</u>	<u>38.053</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>36.844.000</u>	<u>38.053</u>
Andre tilgodehavender		386.392	169
<b>Tilgodehavender</b>		<u>386.392</u>	<u>169</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>129.275</u>	<u>101</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>515.667</u>	<u>270</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>37.359.667</u></u>	<u><u>38.323</u></u>

**Balance pr. 31.12.2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		32.591.247	37.170
Overført overskud eller underskud		4.088.998	621
<b>Egenkapital</b>		<b>36.680.245</b>	<b>37.791</b>
Anden gæld		659.422	514
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>659.422</b>	<b>514</b>
Anden gæld		20.000	18
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>20.000</b>	<b>18</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>679.422</b>	<b>532</b>
<b>Passiver</b>		<b>37.359.667</b>	<b>38.323</b>

**Egenkapitalopgørelse for 2014**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	37.169.529	619.490	37.789.019
Kapitalforhøjelse	5.178.912	0	5.178.912
Kapitalnedsættelse	(9.757.194)	0	(9.757.194)
Årets resultat	0	3.469.508	3.469.508
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>32.591.247</b>	<b>4.088.998</b>	<b>36.680.245</b>

## Noter

	<b>Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	30.961.000
Tilgange	4.691.500
Afgange	<u>(4.129.000)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>31.523.500</u></b>
Opskrivninger primo	7.089.500
Dagsværdireguleringer	2.356.000
Tilbageførsel ved afgange	<u>(4.125.000)</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>5.320.500</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>36.844.000</u></b>