



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Odin Danmark ApS

Årsrapport 2013

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 9. maj _____ 20__14__

Gunner Schroll

dirigent

CVR-nr. 20 95 87 82
450770 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Odin Danmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 9. maj 2014
Direktion:

Gunner Schroll

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Odin Danmark ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Odin Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 9. maj 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Eilertsen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Odin Danmark ApS
Hindsholmvej 34
5300 Kerteminde
CVR-nr.: 20 95 87 82
Stiftet: 1. juni 1998
Hjemstedskommune: Kerteminde
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Gunner Schroll

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 9. maj 2014 på selskabets adresse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odin Danmark ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er fordelt på regnskabsåret, så de svarer til de beløb, der faktisk er erhvervet og afholdt i regnskabsåret, uanset betalingstidspunkt.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til kontorhold, gebyr og revision m.m.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under aconto-skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster

Andre værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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 og for betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
Administrationsomkostninger		-245.365	-306.700
Resultat af primær drift		-245.365	-306.700
Indtægter af kapitalandele i tilknyttet og associeret virksomhed		-138.248	-419.826
Finansielle indtægter	2	4.080.287	5.597.997
Finansielle omkostninger	3	-1.287.669	-1.533.426
Resultat før skat		2.409.005	3.338.045
Beregnet skat	4	-637.209	-1.126.741
Årets resultat		1.771.796	2.211.304

Forslag til resultatdisponering

Udbytte	98.400	0
Overført resultat	1.810.505	2.631.130
Overført til nettoopskrivning	-137.109	-419.826
	1.771.796	2.211.304

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
AKTIVER			
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		10.132.351	5.243.767
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		50.000	50.000
Selskabsskat		4.050	92.390
		<u>10.186.401</u>	<u>5.386.157</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Værdipapirer		22.497.011	23.991.502
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	4.433.921	4.571.030
Kapitalandele i assosicerede virksomheder	6	38.861	40.000
		<u>26.969.793</u>	<u>28.602.532</u>
Likvide beholdninger		<u>11.912</u>	<u>569.634</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>37.168.106</u>	<u>34.558.323</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>37.168.106</u></u>	<u><u>34.558.323</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASSIVER			
Egenkapital	7		
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.303.921	4.441.030
Overført resultat		18.885.772	17.075.267
Foreslået udbytte		98.400	0
Egenkapital i alt		<u>23.413.093</u>	<u>21.641.297</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		366.022	0
Gæld til direktion		13.260.832	12.876.686
Selskabsskat		115.409	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	29.540
Skyldige omkostninger		12.750	10.800
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.755.013</u>	<u>12.917.026</u>
PASSIVER I ALT		<u>37.168.106</u>	<u>34.558.323</u>
 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	8		
Ejerforhold	9		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er holdingaktiviteter samt anden dermed beslægtet virksomhed, herunder produktudvikling, salg og konsulenttjeneste.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2 Finansielle indtægter		
Aktieudbytte	559.870	677.977
Renter, tilknyttede virksomhed	346.483	202.640
Kursregulering og kursgevinst, aktier	3.173.042	4.714.513
Bankrenter	892	2.866
	<u>4.080.287</u>	<u>5.597.996</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renter, lån anpartshaver	1.287.669	783.426
Kursregulering unoterede anparter	0	750.000
	<u>1.287.669</u>	<u>1.533.426</u>
4 Beregnet skat		
Skat af skattepligtig indkomst	<u>637.209</u>	<u>1.126.741</u>
Specificeres således:		
Skat af skattepligtig indkomst	637.075	559.550
Regulering udskudt skat	0	567.399
Ej lempet udenlandsk udbytteskat	18.650	0
Regulering skat tidligere år	-2.434	-208
Udenlandsk udbytteskat, refusion	-16.082	0
	<u>637.209</u>	<u>1.126.741</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2013	2012
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	130.000	130.000
Kostpris 31. december	130.000	130.000
Værdireguleringer 1. januar	4.441.030	4.860.856
Årets resultat	-137.109	-419.826
Værdireguleringer 31. december	4.303.921	4.441.030
	<u>4.433.921</u>	<u>4.571.030</u>

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat
Odin Cons. ApS, Kerteminde	100 %	125.000	4.433.921	-137.109
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013			<u>4.433.921</u>	<u>-137.109</u>

	2013	2012
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	790.000	750.000
Tilgang	0	40.000
Kostpris 31. december	790.000	790.000
Værdireguleringer 1. januar	-750.000	0
Årets resultat	-1.139	0
Øvrige værdireguleringer	0	-750.000
Værdireguleringer 31. december	-751.139	-750.000
	<u>38.861</u>	<u>40.000</u>

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat	Regn- skabs- mæssig værdi
CSA Lundegaard Holding ApS, Broby	15 %	5.000.000	0	0	0
Legumina Machinery ApS, Assens	33,3 %	120.000	116.582	-3.418	38.861
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013			<u>116.582</u>	<u>-3.418</u>	<u>38.861</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Egenkapital

	Anparts- kapital	Nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	4.441.030	17.075.267	0	21.641.297
Overført, jf. resultatdisponering	0	-137.109	1.810.505	98.400	1.771.796
Egenkapital 31. december 2013	125.000	4.303.921	18.885.772	98.400	23.413.093

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med Odin Cons. ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Odin Cons. ApS for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen.

9 Ejerforhold

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

Gunner Schroll
 Hindsholmvej 34
 5300 Kerteminde