
John Ødegaard Holding A/S

c/o ØDS Holding A/S, Vermundsgade 19 st, 2100
København Ø

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 20 30 24

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/09 2016

Erik Nyborg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for John Ødegaard Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. september 2016

Direktion

John Ødegaard

Bestyrelse

Erik Nyborg

John Ødegaard

Ole Ødegaard

Steen Ødegaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i John Ødegaard Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for John Ødegaard Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på note 1 hvor omtale af usikkerhed vedrørende indregning og måling af selskabets kapitalandel i det associerede selskabs ØD-S Holding A/S' investering og mellemværende i Sosina Exploration Ltd. er belyst.

Hellerup, den 30. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Hetland Møller
statsautoriseret revisor

Conrad Lundsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

John Ødegaard Holding A/S
c/o ØDS Holding A/S
Vermundsgade 19 st
2100 København Ø

CVR-nr.: 29 20 30 24
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Erik Nyborg
John Ødegaard
Ole Ødegaard
Steen Ødegaard

Direktion

John Ødegaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		599.314	325.583
Andre eksterne omkostninger		-381.888	-68.719
Bruttoresultat		217.426	256.864
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-12.500	0
Resultat før finansielle poster		204.926	256.864
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.319.567	4.487.929
Finansielle indtægter	2	1.839.657	5.160.506
Finansielle omkostninger	3	-3.131	0
Resultat før skat		7.361.019	9.905.299
Skat af årets resultat	4	-378.241	-1.342.617
Årets resultat		6.982.778	8.562.682

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.819.567	4.487.929
Overført resultat	2.163.211	2.574.753
	6.982.778	8.562.682

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		37.500	0
Materielle anlægsaktiver	5	37.500	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	67.347.211	63.527.644
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	25.279.752	21.540.812
Finansielle anlægsaktiver		92.626.963	85.068.456
Anlægsaktiver		92.664.463	85.068.456
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		400.831	0
Andre tilgodehavender		830.456	859.271
Tilgodehavender		1.231.287	859.271
Likvide beholdninger		1.166.414	2.838.001
Omsætningsaktiver		2.397.701	3.697.272
Aktiver		95.062.164	88.765.728

Balance 30. april

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		54.676.404	50.856.837
Overført resultat		36.921.488	34.758.277
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.500.000
Egenkapital	8	93.097.892	87.615.114
Leverandører af varer og tjenesteydelser		227.250	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		355.994	10.801
Selskabsskat		1.356.628	1.117.413
Anden gæld		24.400	22.400
Kortfristede gældsforpligtelser		1.964.272	1.150.614
Gældsforpligtelser		1.964.272	1.150.614
Passiver		95.062.164	88.765.728
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets associerede virksomhed ØD-S Holding A/S er hovedaktionær i Sosina Exploration Ltd., der bedriver olie- og gasefterforskning.

Henset til at olie- og gasudvinding i sagens natur er risikofyldt, bl.a. som følge af usikkerheder om mængde, fluktuerende olie- og gaspriser, samt om kommercielle teknologiske udvindingsmuligheder kan anvendes m.v., er der en indbygget usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af selskabets kapitalandele i Sosina Exploration Ltd.

Usikkerheden relateret til den regnskabsmæssige værdi af Sosina Exploration Limited i det associerede selskab ØD-S Holding A/S' regnskab medfører, at der er en forholdsmæssig usikkerhed knyttet til selskabets indregning af den associerede virksomhed ØD-S Holding A/S samt dets tilgodehavende overfor datterselskabet.

ØD-S Holding A/S' andel af indre værdi af datterselskabet udgør pr. 30. april 2016 DKK 9.708k og er indregnet til kostpris på DKK 31.897k, mens ØD-S Holding A/S' tilgodehavende hos datterselskabet udgør DKK 37.495k pr. 30. april 2015 og er indregnet til kurs 100.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	647.234	1.195.158
Andre finansielle indtægter	1.192.423	3.964.591
Kursreguleringer indtægter	0	757
	1.839.657	5.160.506
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	3.131	0
	3.131	0
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	331.870	1.253.936
Regulering af skat vedrørende tidligere år	46.371	88.681
	378.241	1.342.617

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. maj	0
Tilgang i årets løb	<u>50.000</u>
Kostpris 30. april	<u>50.000</u>
Opskrivninger 1. maj	<u>0</u>
Opskrivninger 30. april	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	0
Årets afskrivninger	<u>12.500</u>
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>12.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>37.500</u>

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015/16 <u>DKK</u>	2014/15 <u>DKK</u>
Kostpris 1. maj	<u>12.670.807</u>	<u>12.670.807</u>
Kostpris 30. april	<u>12.670.807</u>	<u>12.670.807</u>
Værdireguleringer 1. maj	50.856.837	46.368.908
Årets resultat	5.319.567	4.487.929
Modtagne udbytter	<u>-1.500.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>54.676.404</u>	<u>50.856.837</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>67.347.211</u>	<u>63.527.644</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ØD-S Holding A/S	København	500.000	50%	134.694.416	10.639.135

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele <u>DKK</u>
Kostpris 1. maj	14.284.056
Tilgang i årets løb	3.021.149
Afgang i årets løb	<u>-417.341</u>
Kostpris 30. april	<u>16.887.864</u>
Opskrivninger 1. maj	7.256.756
Årets opskrivninger	<u>1.135.132</u>
Opskrivninger 30. april	<u>8.391.888</u>
Nedskrivninger 1. maj	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. april	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>25.279.752</u>

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. maj	500.000	50.856.837	34.758.277	1.500.000	87.615.114
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	3.819.567	2.163.211	1.000.000	6.982.778
Egenkapital 30. april	<u>500.000</u>	<u>54.676.404</u>	<u>36.921.488</u>	<u>1.000.000</u>	<u>93.097.892</u>

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

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

John Ødegaard
Ullavej 10, Mørdrup
3060 Espergærde

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for John Ødegaard Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelser. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelser og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger,

Regnskabspraksis

vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.