

---

# ***ODJ Holding ApS***

Klintevej 2, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2017/18** (regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 29 60 75 08

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 21/9 2018

Kurt Villadsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for ODJ Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 21. september 2018

## Direktion

Kurt Villadsen

## Bestyrelse

Hans Jeppesen  
formand

Anne Mette Dahl Jepsen

Inger Susanne Jepsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i ODJ Holding ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ODJ Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Holstebro, den 21. september 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Kim Vorret

statsautoriseret revisor

mne33256

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

ODJ Holding ApS

Klintevej 2

7500 Holstebro

Telefon: 2011 2616

CVR-nr.: 29 60 75 08

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Holstebro

### Bestyrelse

Hans Jeppesen, formand

Anne Mette Dahl Jepsen

Inger Susanne Jepsen

### Direktion

Kurt Villadsen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hjaltvej 16

7500 Holstebro

### Advokat

Kirk Larsen & Ascanius

Bredgade 46, 1.

6900 Skjern

### Pengeinstitut

Sydbank

Dalgasgade 22

7400 Herning

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre driftsindtægter		265.352	48.000
Andre eksterne omkostninger		-238.927	-625.059
<b>Bruttoresultat</b>		<b>26.425</b>	<b>-577.059</b>
Personaleomkostninger	2	-665.219	-586.936
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-94.415	-160.240
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-733.209</b>	<b>-1.324.235</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		610.708	7.573.719
Finansielle indtægter		9.401.571	9.926.530
Finansielle omkostninger		-5.013.542	-3.201.083
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.265.528</b>	<b>12.974.931</b>
Skat af årets resultat	3	-758.859	-1.705.635
<b>Årets resultat</b>		<b>3.506.669</b>	<b>11.269.296</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.000.000	25.000.000
Overført resultat	-3.493.331	-13.730.704
	<b>3.506.669</b>	<b>11.269.296</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		569.861	3.365.222
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>569.861</b>	<b>3.365.222</b>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	302.672
Tilgodehavender i associerede virksomheder		81.344	81.344
Andre værdipapirer og kapitalandele		130.375	3.200.000
Andre tilgodehavender		575.000	575.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>786.719</b>	<b>4.159.016</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.356.580</b>	<b>7.524.238</b>
Andre tilgodehavender		5.336.865	11.833.449
Selskabsskat		1.900.875	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.237.740</b>	<b>11.833.449</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>179.351.640</b>	<b>176.063.611</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>15.193.271</b>	<b>29.089.659</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>201.782.651</b>	<b>216.986.719</b>
<b>Aktiver</b>		<b>203.139.231</b>	<b>224.510.957</b>



# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		143.334	143.334
Overført resultat		162.427.306	165.920.637
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.000.000	25.000.000
<b>Egenkapital</b>	4	<b>169.570.640</b>	<b>191.063.971</b>
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		33.084.334	32.618.135
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>33.084.334</b>	<b>32.618.135</b>
Selskabsskat		0	509.415
Anden gæld		484.257	319.436
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>484.257</b>	<b>828.851</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>33.568.591</b>	<b>33.446.986</b>
<b>Passiver</b>		<b>203.139.231</b>	<b>224.510.957</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er formuepleje og anden beslægtet virksomhed.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	663.451	580.907
Andre omkostninger til social sikring	1.278	0
Andre personaleomkostninger	490	6.029
	<b>665.219</b>	<b>586.936</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	752.070	1.703.200
Regulering af skat vedrørende tidligere år	6.789	2.435
	<b>758.859</b>	<b>1.705.635</b>

## 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte	
	DKK	DKK	for regnskabs-	I alt
			året	DKK
			DKK	
Egenkapital 1. juli	143.334	165.920.637	25.000.000	191.063.971
Betalt ordinært udbytte	0	0	-25.000.000	-25.000.000
Årets resultat	0	-3.493.331	7.000.000	3.506.669
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>143.334</b>	<b>162.427.306</b>	<b>7.000.000</b>	<b>169.570.640</b>

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Der foreligger sælgergarantier og indeståelser i forbindelse med tidligere års salg af datterselskabsaktier.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ODJ Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

## 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:

Ejendom 25 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen.

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

### **Øvrige finansielle anlægsaktiver**

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier samt øvrige værdipapirer. Børsnoterede obligationer og aktier måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Øvrige værdipapirer måles til en skønnet salgsværdi.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **Noter til årsregnskabet**

### **6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **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 nominal værdi.