

ODIN DK Holding A/S

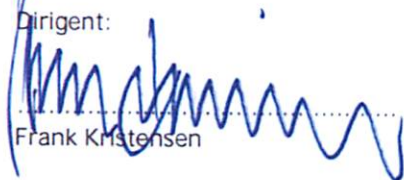
Roskildevej 16, 4030 Tune

CVR-nr. 73 20 12 17

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2018

Dirigent:



Frank Kristensen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for ODIN DK Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tune, den 6. december 2018

Direktion:



Thomas Henrik Gjørup
direktør

Bjarne Gjørup
direktør

Bestyrelse:



Peter Gjørup
formand

Thomas Henrik Gjørup

Anneli Gjørup

Lars Gjørup

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for ODIN DK Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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.

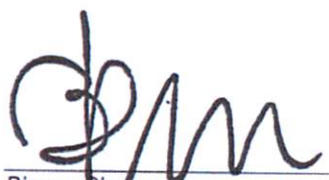
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tune, den 6. december 2018

Direktion:

Thomas Henrik Gjørup
direktør



Bjarne Gjørup
direktør

Bestyrelse:

Peter Gjørup
formand

Thomas Henrik Gjørup

Anneli Gjørup



Lars Gjørup



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for ODIN DK Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tune, den 6. december 2018

Direktion:

Thomas Henrik Gjørup
direktør

Bjarne Gjørup
direktør

Bestyrelse:

Peter Gjørup
formand

Thomas Henrik Gjørup

Anneli Gjørup

Lars Gjørup

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for ODIN DK Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tune, den 6. december 2018
Direktion:


Thomas Henrik Gjørup
direktør

Bjarne Gjørup
direktør

Bestyrelse:

Peter Gjørup
formand

Thomas Henrik Gjørup



Anneli Gjørup

Lars Gjørup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ODIN DK Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ODIN DK Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 6. december 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ole Becker
statsaut. revisor
mne33732

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	ODIN DK Holding A/S
Adresse, postnr. by	Roskildevej 16, 4030 Tune
CVR-nr.	73 20 12 17
Stiftet	11. maj 1983
Hjemstedskommune	Greve Kommune
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Peter Gjørup, formand Thomas Henrik Gjørup Anneli Gjørup Lars Gjørup
Direktion	Thomas Henrik Gjørup, direktør Bjarne Gjørup, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Dattervirksomheder	ODK3 Ejendomme ApS (100 %), Greve Danmark Matr. Nr. 9 Vestre Kvarter, Kbh., Lejl. 1,2 og 7 ApS (100 %), Greve Danmark
Associeret virksomhed	TOP-TOY Holding II A/S (24,55 %), Vallensbæk Danmark

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Aktivitet i virksomheden omfatter ejerskab af dattervirksomheder samt varetagelse af administrative opgaver.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ejendomme i dattervirksomheder er optaget til dagsværdi opgjort på baggrund af nuværende lejeniveau eller markedsleje, stand af ejendommene, et vurderet afkastkrav m.v. Der er foretaget en række skønsmæssige vurderinger i forbindelse med den opgjorte dagsværdi, hvortil der er forbundet en vis usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 354 mio. kr., hvor 351 mio. kr. vedrører investering i TOP-TOY Holding II A/S samt hensættelse vedrørende stillet garanti for lån i TOP-TOY A/S i rekonstruktion.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder som ikke allerede er indregnet pr. 30. juni 2018 som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Nettoomsætning	570	3.302
	Andre eksterne omkostninger	-715	-5.441
	Andre driftsindtægter	1.733	0
	Bruttoresultat	1.588	-2.139
2	Personaleomkostninger	-1.573	-1.302
	Resultat før finansielle poster	15	-3.441
	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-4.239	27.330
3	Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-351.032	-20.227
4	Finansielle indtægter	5.555	3.144
5	Finansielle omkostninger	-2.804	-358
	Resultat før skat	-352.505	6.448
6	Skat af årets resultat	-1.429	-619
	Årets resultat	-353.934	5.829
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført til egenkapitalreserver	-353.934	5.829
		-353.934	5.829

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	10.736	14.866
8	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	211.063
	Anlægsaktiver i alt	10.736	225.929
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
9	Tilgodehavende hos dattervirksomheder	132.668	162.339
	Tilgodehavende hos associeret virksomhed	0	27.010
	Tilgodehavende selskabsskat	5.526	4.947
	Periodeafgrænsningsposter	18	0
		138.212	194.296
	Værdipapirer	0	200.884
10	Likvide beholdninger	131.503	24.086
	Omsætningsaktiver i alt	269.715	419.266
	AKTIVER I ALT	280.451	645.195
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Aktiekapital	48.750	48.750
	Overført resultat	128.694	585.403
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	0	0
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	177.444	634.153
	Hensatte forpligtelser		
12	Andre hensættelser	102.570	6.396
	Hensatte forpligtelser i alt	102.570	6.396
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	95	213
	Gæld til associeret virksomhed	0	990
	Skyldig sambeskatningsbidrag	229	2.869
	Anden gæld	113	574
	Gældsforpligtelser i alt	437	4.646
	PASSIVER I ALT	280.451	645.195

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	48.750	226.447	659.132	300.000	1.234.329
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Ekstraordinært udloddet udbytte	0	0	-300.000	0	-300.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-220.442	226.271	0	5.829
Egenkapitalposter i associeret virksomhed	0	-6.005	0	0	-6.005
Egenkapital 1. juli 2017	48.750	0	585.403	0	634.153
Ekstraordinært udloddet udbytte	0	0	-100.000	0	-100.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-257.771	-96.163	0	-353.934
Egenkapitalposter i associeret virksomhed	0	-2.775	0	0	-2.775
Overført til frie reserver		260.546	-260.546	0	0
Egenkapital 30. juni 2018	48.750	0	128.694	0	177.444

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ODIN DK Holding A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter administrationsvederlag og faktureres i takt med arbejdes udførelse. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til m.v.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær aktivitet i forhold til virksomhedens ordinære aktivitet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Avance/tab ved afhændede kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, udbytter på værdipapirer, tab og gevinst ved salg af værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af virksomhedens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i virksomheden og frem til det tidspunkt hvor de fragår.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver (i dattervirksomhederne)

Investerings ejendomme måles til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierakiet). Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens anskaffelsessum og direkte tilknyttede omkostninger. Efterfølgende målinger foretages til dagsværdi.

Dagsværdien fastlægges ved efterfølgende eksternt salg eller ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmetode.

Indretning af lejede lokaler samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar	5-10 år
----------------------------	---------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode. Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter virksomhedens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for ODIN DK Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under kortfristede aktiver, består af investeringsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, salgsreturneringer og reetableringsforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Dagsværdi (i dattervirksomheder)

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

t.kr.	2017/18	2016/17
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.345	1.192
Pensioner	221	107
Andre omkostninger til social sikring	7	3
	<u>1.573</u>	<u>1.302</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

t.kr.	2017/18	2016/17
3 Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed		
Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed jf. note 8	-253.532	-20.227
Hensættelse vedrørende garantistillelse jf. note 12	-97.500	-
	<u>-351.032</u>	<u>-20.227</u>
4 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	2.494	1.434
Renteindtægter og lignede indtægter	21	18
Udbytte, værdipapirer	3.040	0
Værdiregulering, værdipapirer	0	1.692
	<u>5.555</u>	<u>3.144</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger og lignede omkostninger	-2	-358
Værdiregulering, værdipapirer	-2.802	0
	<u>-2.804</u>	<u>-358</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-229	-619
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.200	0
	<u>-1.429</u>	<u>-619</u>
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		t.kr.
Kostpris 1. juli 2017		62.972
Kostpris 30. juni 2018		62.972
Værdireguleringer 1. juli 2017		-48.106
Årets resultat		-4.130
Værdireguleringer 30. juni 2018		-52.236
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018		<u>10.736</u>

Dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejer- og stemmeandel	Egenkapital	Årets resultat
ODK3 Ejendomme ApS, Greve, Danmark	100 %	2.360	-1.347
Matr. Nr. 9 Vestre Kvarter, Kbh., Lejl. 1, 2 og 7 ApS	100 %	8.376	-2.783

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

8 Kapitalandel i associeret virksomhed

	t.kr.
Kostpris 1. juli 2017	283.574
Tilgang	45.353
Kostpris 30. juni 2018	328.927
Værdireguleringer 1. juli 2017	-72.511
Årets resultat	-253.641
Egenkapitalposterings	-2.775
Værdireguleringer 30. juni 2018	-328.927
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	0

Associeret virksomhed

Navn og hjemsted	Ejer- og stemmeandel	Egenkapital	Årets resultat
TOY-TOY Holding II A/S, Vallensbæk, Danmark	24,55 %	-907.700	-2.031.100

9 Tilgodehavende hos dattervirksomheder

Tilgodehavende hos dattervirksomheder vedrører væsentligst ODIN DK Holding A/S' udbetaling af dattervirksomheders realkredit lån i dattervirksomhedernes investeringsejendommene. Tilgodehavenderne forventes indfriet i takt med investeringsejendommene sælges. Forrentning sker med 2% p.a.

10 Likvide beholdninger

I likvide beholdninger indgår garantistillelse på 97,5 mio. kr. der er sat til sikkerhed for kreditfacilitet i TOP-TOY A/S i rekonstruktion.

11 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 48.750 aktier af nominel 1.000 kr. I regnskabsåret 2015/16, blev aktiekapitalen nedsat med 1.200 t.kr. Der har herudover ikke været ændringer i aktiekapitalen de sidste 5 år. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

12 Andre hensættelser

t.kr.	2017/18	2016/17
Hensatte forpligtelser 1. juli	6.396	12.802
Overført til leverandørgæld	0	-588
Tilbageført i året	-1.326	-12.214
Hensat i året	97.500	6.396
Hensatte forpligtelser 30. juni	102.570	6.396

Andre hensættelser vedrører igangværende sager samt garantistillelser, hvor udfaldet er usikkert. Der er hensat på baggrund af ledelsens bedste vurdering og kendte forhold. Hensatte forpligtelser forventes anvendt det kommende år.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

13 Eventualforpligtelser

ODIN DK Holding A/S er part i enkelte igangværende skattesager m.v. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager ikke vil påvirke virksomhedens finansielle stilling ud over de forpligtelser, som er indregnet i balancen pr. 30. juni 2018.

ODIN DK Holding A/S er sambeskattet med dets danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter ODIN DK Holding A/S ubegrænset og solidarisk med danske dattervirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 0 mio. kr. pr. 30. juni 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at virksomhedernes hæftelse udgør et større beløb.

I forbindelse med salg af ejendomme i dattervirksomheder har ODIN DK Holding A/S stillet en række garantier over for køberne, der først vil blive aktuelle, såfremt der efter salgene opstår krav, der var til stede på tidspunktet for salgene. Ledelsen er ikke bekendt med forhold, som ikke er indregnet pr. 30. juni 2018.

I forbindelse med salg af TOP-TOY A/S hæfter ODIN DK Holding A/S for eventuelle krav, der måtte være vedrørende moms og skatteforhold m.v. vedrørende perioden før 1. januar 2016. Ledelsen er ikke bekendt med forhold, som ikke er indregnet pr. 30. juni 2018.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er pr. 30. juni 2018 ikke nogle pantsætninger eller sikkerhedsstillelser ud over de i note 9 omtalte forhold.

15 Nærtstående parter

ODIN DK Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Følgende aktionærer er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

T.G. Invest ApS, Frederiksborgvej 203, 4000 Roskilde, Danmark. Ejer- og stemmeandel udgør 23,08 %.

A.G. Invest II ApS, Frederiksborgvej 133B, 4000 Roskilde, Danmark. Ejer- og stemmeandel udgør 25,64 %.

P.G. Invest ApS, Hellevej 12, 2680 Solrød Strand, Danmark. Ejer- og stemmeandel udgør 25,64 %.

Lars G. Invest ApS, Hornsherredvej 106, 4070 Kirke Hyllinge, Danmark. Ejer- og stemmeandel udgør 25,64 %.

Transaktioner med nærtstående parter t.kr.

	2017/18	2016/17
Management fee	570	3.302
Renteindtægter fra dattervirksomheder	2.494	1.434
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder	0	45.000
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	132.668	162.339
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	0	27.010
Gæld til associeret virksomhed	0	990

Ud over udlodning af udbytte har der ikke været transaktioner med kapitalejerne. Udbytte fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Herudover har der været mindre reguleringer til salgsprisen på TOP-TOY A/S i rekonstruktion, der blev solgt i januar 2016.

Vederlag til virksomhedens direktion og bestyrelse fremgår af note 2.