


ODIN DK Holding A/S

Roskildevej 16, 4030 Tune

CVR-nr. 73 20 12 17



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. november 2017

Dirigent:



Frank Kristensen

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for ODIN DK Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016- 30. juni 2017.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.



Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tune, den 29. november 2017
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 2016- 30. juni 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tune, den 29. november 2017
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 2016- 30. juni 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tune, den 29. november 2017
Direktion:

Thomas Henrik Gjørup
Direktør

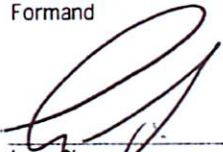
Bjarne Gjørup
Direktør

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 koncernregnskabet og årsregnskabet for ODIN DK Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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


I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29. november 2017

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ole Becker
statsaut. revisor

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)
Associerede virksomheder	TOP-TOY A/S (24,36 %) (Vallensbæk, Danmark)

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	2016/17	2015/16	2014/15*	2013/14*	2012/13*
Hovedtal					
Nettoomsætning	22,5	75,0	4.009,8	3.972,1	4.100,3
Bruttoresultat	10,1	56,6	1.039,4	984,5	983,6
Resultat af ordinær primær drift	-5,9	229,8	184,6	156,1	108,2
Resultat af finansielle poster, netto	29,0	8,9	-5,0	3,1	-33,5
Årets resultat af fortsættende aktiviteter	2,3	136,8	0	0	0
Årets resultat af ophørende aktiviteter	3,5	1.565,8	0		0
Årets resultat	5,8	1.702,6	118,7	121,6	56,8
Aktiver i alt	645,3	1.604,4	2.705,9	2.688,3	2.808,6
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	0,1	64,8	98,6	44,9	33,9
Egenkapital	634,2	1.234,3	1.403,9	1.469,1	1.395,7
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	-28,4	491,9	181,4	345,3	116,6
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	207,3	1.921,7	-26,6	-24,9	-37,9
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-738,6	-2.023,5	-246,3	-35,2	-23,5
Pengestrøm i alt	-559,7	390,1	-91,5	285,2	55,2
Nøgletal					
Overskudsgrad	Neg.	306,4%	4,6%	3,9%	2,6%
Soliditetsgrad	98,3 %	76,9%	51,9%	54,7%	49,7%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	1	1	2.177	2.258	2.352

*Ikke korrigeret for ikke-fortsættende aktivitet.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Moderselskabet

Aktivitet i modervirksomheden omfatter ejerskab af koncernens selskaber samt varetagelse af administrative opgaver.

Koncernens væsentligste aktiviteter

Aktiviteten i koncernen har i året omfattet investeringer i ejendomme, der udlejes samt øvrig investering.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncernens ejendomme 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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten i året påvirket af salg af datterselskaber og ejendomme, som samlet har påvirket årets resultat positivt med netto 16 mio. kr. Investeringen i TOP-TOY Holding II A/S har påvirket årets resultat negativt med 20 mio. kr. Resultatet er dårligere end forventet.

Ledelsen anser samlet årets resultat på 6 mio. kr. som ikke tilfredsstillende.

Finansiering

Koncernen har en betydelig fri likviditet og al ekstern lånefinansiering er udbetalt. Der er endvidere udbetalt udbytte til selskabets ejere.

Investering

En del af koncernens frie likviditet er værdipapirer. Der er ikke foretaget yderligere væsentlige investeringer i året.

Risikoforhold

Generelle risici

Der vurderes ikke at være særlige risici tilknyttet den tilbageværende aktivitet i koncernen.

Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har ved regnskabsårets udgang alene aktiviteter i Danmark og er således ikke eksponeret over for udvikling i fremmedvalutaer.

Renterisici

Koncernens eksterne lån er afregnet. Der er således ingen væsentlige renterisici i koncernen.

Kreditrisici

Der vurderes ikke større kreditrisici i koncernen.

Ledelsesberetning

Beretning

Begivenheder efter balancedagen

Lejemål på to af koncernens resterende ejendomme er opsagt i henhold til lejekontrakterne. Ejendommene forsøges udlejet, når nuværende lejer er fraflyttet lejemålene i løbet af 2018. Ejendommene er forventes udviklet og/eller solgt.

Der er herudover efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet væsentlige begivenheder, som vil kunne påvirke virksomhedens og koncernens finansielle stilling pr. 30. juni 2017.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen arbejder på et fortsat salg af koncernens resterende ejendomme. Ikke solgte ejendomme er optaget til en skønnet dagsværdi, hvorfor der ligeledes ikke forventes væsentlig resultat effekt heraf ved et salg.

Herudover forventes et positivt resultat af koncernens investering i TOP-TOY Holding II A/S.

Samfundsansvar

Koncernen har ikke formuleret specifikke politikker for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens §99a, stk. 1.

Menneskerettigheder

Koncernen har ikke formuleret specifikke politikker for menneskerettigheder, jf. årsregnskabslovens §99a, stk. 3.

Klimapåvirkning

Koncernen har ikke formuleret specifikke politikker for klimapåvirkningen ved virksomhedens aktiviteter, jf. årsregnskabslovens §99a, stk. 3.

Miljøpåvirkning

Koncernen har ikke formuleret specifikke politikker for miljøpåvirkning ved virksomhedens aktiviteter, jf. årsregnskabslovens §99a, stk. 3.

Måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

Øverste ledelsesorgan

Det er koncernens mål, at bestyrelsen sammensættes således, at den effektivt er i stand til at varetage sine opgaver.

Den kønsmæssige fordeling blandt virksomhedens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2016/17: 1 kvinder og 3 mænd, hvilket vurderes som ligelig fordeling.

Øvrige ledelsesniveauer

Koncernen har alene en medarbejder ansat, hvorfor der ikke er opstillet politikker og handlinger for øvrige ledelsesniveauer.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2	Nettoomsætning	22.524	75.008	3.302	943
	Andre driftsindtægter	0	875	0	0
3	Andre eksterne omkostninger	-12.423	-19.257	-5.441	-2.425
	Bruttoresultat	10.101	56.626	-2.139	-1.482
4	Personaleomkostninger	-1.302	-649	-1.302	-649
	Dagsværdiregulering ejendomme m.v.	-14.687	173.865	0	0
	Resultat af primær drift	-5.888	229.842	-3.441	-2.131
9	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-	-	27.330	1.752.524
10	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-20.227	-47.663	-20.227	-47.663
5	Finansielle indtægter	31.895	13.219	3.144	1.422
6	Finansielle omkostninger	-2.939	-4.368	-358	-647
	Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	2.841	191.030	6.448	1.703.505
7	Skat af årets resultat	-534	-54.155	-619	-880
	Årets resultat af fortsættende aktiviteter	2.307	136.875	5.829	1.702.625
	Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	3.522	1.565.750	-	-
	Årets resultat	5.829	1.702.625	5.829	1.702.625

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	143.838	695.966	0	0
	Driftsmateriel og inventar	0	95	0	0
		<u>143.838</u>	<u>696.061</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	-	-	14.866	351.630
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	211.063	244.934	211.063	244.934
11	Udlån	1.200	0	0	0
		<u>212.263</u>	<u>244.934</u>	<u>225.929</u>	<u>596.564</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>356.101</u>	<u>940.995</u>	<u>225.929</u>	<u>596.564</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	21	449	0	0
	Tilgodehavende hos dattervirksomheder	-	-	162.339	98.350
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	27.010	41.082	27.010	41.082
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	-	-	0	61.855
	Tilgodehavende selskabsskat	4.947	5.097	4.947	0
	Andre tilgodehavender	74	929	0	908
		<u>32.052</u>	<u>47.557</u>	<u>194.296</u>	<u>202.195</u>
	Værdipapirer	<u>200.884</u>	<u>0</u>	<u>200.884</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>56.232</u>	<u>615.870</u>	<u>24.086</u>	<u>483.560</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>289.168</u>	<u>663.427</u>	<u>419.266</u>	<u>685.755</u>
	AKTIVER I ALT	<u>645.269</u>	<u>1.604.422</u>	<u>645.195</u>	<u>1.282.319</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	PASSIVER				
	Egenkapital				
12	Aktiekapital	48.750	48.750	48.750	48.750
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	0	0	0	226.447
	Overført resultat	590.023	884.194	585.403	659.132
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-4.620	1.385	0	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000	0	300.000
	Egenkapital i alt	634.153	1.234.329	634.153	1.234.329
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	2.171	68.503	0	0
14	Andre hensættelser	6.396	12.802	6.396	12.802
	Hensatte forpligtelser i alt	8.567	81.305	6.396	12.802
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
15	Prioritetsgæld	0	233.233	0	0
		0	233.233	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	4.508	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	704	2.660	213	343
	Gæld til associeret virksomhed	990	0	990	0
	Skyldig sambeskatning	0	0	2.869	0
	Selskabsskat	0	37.192	0	30.261
16	Anden gæld	514	10.912	574	4.584
17	Periodeafgrænsningsposter	341	283	0	0
		2.549	55.555	4.646	35.188
	Gældsforpligtelser i alt	2.549	288.788	4.646	35.188
	PASSIVER I ALT	645.269	1.604.422	645.195	1.282.319

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 18 Eventualforpligtelser
- 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 20 Nærtstående parter
- 21 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note		Aktiekapital	Overført resultat	Værdiregulering finansielle instrumenter	Foreslået udbytte	I alt
	t.kr.					
	Egenkapital 1. juli 2015	50.000	1.313.319	15.541	25.000	1.403.860
	Kapitalnedsættelse	-1.250	1.250	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-25.000	-25.000
	Ekstraordinært udloddet udbytte	0	-1.833.000	0	0	-1.833.000
	Overført via resultatdisponering	0	1.402.625	0	300.000	1.702.625
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter, netto	0	0	-14.156	0	-14.156
	Egenkapital 1. juli 2016	48.750	884.194	1.385	300.000	1.234.329
	Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
	Ekstraordinært udloddet udbytte	0	-300.000	0	0	-300.000
	Overført via resultatdisponering	0	5.829	0	0	5.829
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter, netto	0	0	-6.005	0	-6.005
	Egenkapital 30. juni 2017	48.750	590.023	-4.620	0	634.153
		Modervirksomhed				
	t.kr.	Aktiekapital	Nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2015	50.000	1.326.884	1.976	25.000	1.403.860
	Kapitalnedsættelse	-1.250	0	1.250	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-25.000	-25.000
	Ekstraordinært udloddet udbytte	0	0	-1.833.000	0	-1.833.000
21	Overført via resultatdisponering	0	-1.086.281	2.488.906	300.000	1.702.625
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter, netto	0	-14.156	0	0	-14.156
	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
21	Overført via resultatdisponering	0	-220.442	226.271	0	5.829
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter, netto	0	-6.005	0	0	-6.005
	Egenkapital 30. juni 2017	48.750	0	585.403	0	634.153

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Resultat af primær drift af fortsættende aktivitet	-5.888	229.842
	Resultat af primær drift af ophørt aktivitet	0	209.878
	Dagsværdiregulering af ejendomme	14.137	-144.080
	Ændring i tilgodehavender	1.060	-77.725
	Ændring i varebeholdninger	0	-4.421
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-9.340	360.243
	Andre justeringer	0	4.724
	Pengestrøm fra drift for finansielle poster m.v.	-31	578.461
	Rentebetalinger m.v. netto	-1.894	3.421
	Betalt selskabsskat	-26.498	-89.996
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-28.423	491.886
	Tilgang immaterielle anlægsaktiver	0	-58.239
	Tilgang investeringsejendomme	-123	-1.309
	Tilgang driftsmateriel og inventar	0	-59.380
	Tilgang indretning af lejede lokaler	0	-10.645
	Afgang materielle anlægsaktiver	61.575	252.354
	Ændring dattervirksomheder, netto	337.447	2.089.404
	Ændring associeret virksomhed, netto	7.638	-291.211
	Ændring værdipapirer, netto	-199.192	0
	Ændring i deposita	0	759
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	207.345	1.921.733
	Afdrag prioritetsgæld	-138.560	-165.547
	Betalt udbytte	-600.000	-1.858.000
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-738.560	-2.023.547
	Årets pengestrøm	-559.638	390.072
	Likvider 1. juli	615.870	229.853
	Kursregulering af likvider	0	-4.055
22	Likvider 30. juni	56.232	615.870

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ODIN DK Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Koncernen og modervirksomheden førtidsimplementerede lov nr. 738 af 1. juni 2015 i regnskabsåret 2015/16. Der henvises til årsrapporten for 2015/16 for effekt af implementeringen.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden ODIN DK Holding A/S og dattervirksomheder, hvori ODIN DK Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke-bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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 finansiell 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.

Udenlandske dattervirksomheder anses for integrerede enheder, hvor monetære poster omregnes til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes under andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer indregnes når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og rabatter i forbindelse med salget.

Huslejeindtægter indregnes for den periode, der vedrører regnskabsåret. Huslejeindtægter måles efter fradrag for alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger vedrørende salg af varer, herunder af- og nedskrivninger på varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, marketing, administration, lokaler m.v.

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.

Dagsværdiregulering ejendomme m.v.

Dagsværdiregulering af ejendomme m.v. indeholder dagsværdiregulering af ejendomme til dagsværdi samt omkostninger i forbindelse med salg af disse.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser 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, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, tab og gevinst ved salg af værdipapirer, regulering til dagsværdi af prioritetsgæld samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modervirksomheden er administrationsselskab 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.

Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter

Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter omfatter solgt aktivitet samt efterfølgende reguleringer.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Investeringsejendomme 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 salgskostninger 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 koncernens 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoposkrivning 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.

Udlån

Udlån er indregnet til amortiseret kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver udover investeringsejendomme vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger, der omfatter handelsvarer, måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiverne vedrører modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Dagsværdi

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Segmentoplysninger fordelt på aktiviteter og geografiske markeder er udeladt af konkurrencemæssige årsager, jf. årsregnskabslovens §96, stk. 1. Det er ledelsens vurdering, at koncernen lever op til kravene i årsregnskabsloven.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditet	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktier i alt, ultimo}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

2 Segmentoplysninger

Segmentoplysninger fordelt på aktiviteter og geografiske markeder er udeladt af konkurrencemæssige årsager, jf. årsregnskabslovens § 96, stk. 1. Det er ledelsens vurdering, at koncernen lever op til kravene i årsregnskabsloven.

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

t.kr.	Koncern	
	2016/17	2015/16
Honorar vedrørende lovpligtig revision	108	1.011
Erklæringsopgaver med sikkerhed	260	1.334
Skattemæssig rådgivning	1.156	1.610
Andre ydelser	373	12.269
	<u>1.897</u>	<u>16.224</u>

Moderselskabet har i henhold til årsregnskabsloven § 96 stk. 3 ikke oplyst revisionshonorar, da moderselskabets revisionshonorar indgår i de konsoliderede oplysninger.

4 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Lønninger og gager	1.192	600	1.192	600
Pensioner	107	48	107	48
Andre omkostninger til social sikring	3	1	3	1
	<u>1.302</u>	<u>649</u>	<u>1.302</u>	<u>649</u>
Vederlag til direktion*:				
Lønninger og gager	0	3.431	0	0
Pensioner	0	343	0	0
	<u>0</u>	<u>3.774</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til bestyrelse:				
Lønninger og gager	0	0	0	0
Pensioner	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

* Vederlag til selskabets direktion er afholdt for deres arbejde i TOP-TOY A/S frem til 31. december 2015. TOP-TOY A/S er medtaget som ophørende aktivitet.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
5 Finansielle indtægter				
Avance ved salg af aktier m.v.	30.170	12.479	0	0
Renter tilknyttede virksomheder	0	0	1.434	1.164
Renteindtægter og lignede indtægter	33	325	18	258
Værdiregulering værdipapirer	1.692	0	1.692	0
Valutakursreguleringer, netto	0	415	0	0
	<u>31.895</u>	<u>13.219</u>	<u>3.144</u>	<u>1.422</u>
6 Finansielle omkostninger				
Øvrige rentekomkostninger og lignende omkostninger	-2.582	-4.368	-358	-608
Valutakursreguleringer, netto	-357	0	0	-39
	<u>-2.939</u>	<u>-4.368</u>	<u>-358</u>	<u>-647</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-1.940	-17.410	-619	-59
Regulering af udskudt skat	1.642	-35.524	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-236	-1.221	0	-821
	<u>-534</u>	<u>-54.155</u>	<u>-619</u>	<u>-880</u>
8 Materielle anlægsaktiver				
			Koncern	
			Investe- ringsejendomme	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar
t.kr.				I alt
Kostpris 1. juli 2016		712.067	95	712.162
Tilgang		123	0	123
Afgang		-58.423	-95	-58.518
Afgang ved salg af dattervirksomhed		-431.830	0	-431.830
Kostpris 30. juni 2017		<u>221.937</u>	<u>0</u>	<u>221.937</u>
Ned- og afskrivninger samt dagsværdireguleringer 1. juli 2016		-16.101	0	-16.101
Dagsværdiregulering		-14.137	0	-14.137
Afgang		-4.352	0	-4.352
Afgang ved salg af dattervirksomhed		-43.509	0	-43.509
Ned- og afskrivninger samt dagsværdireguleringer 30. juni 2017		<u>-78.099</u>	<u>0</u>	<u>-78.099</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017		<u>143.838</u>	<u>0</u>	<u>143.838</u>

Investeringsejendomme er indregnet til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdi-hierakiet) på baggrund af eksternt vurdering, der er opgjort på baggrund af nuværende lejeaftaler eller markedsleje, ejendommens stand samt et afkastkrav i niveauet 4 % - 10 % p.a. Ejendommene er beliggende i København, Kalundborg og Frederikssund, og de nuværende lejeaftaler kan opsiges fra lejer med virkning fra januar 2021 for ejendommen i Kalundborg, fra januar 2018 for ejendommen i Frederikssund og med 6 måneders varsel for ejendommen i København. Lejemålet i Kalundborg og København er opsagt med effekt i 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni
Noter
9 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Modervirk- somhed
Kostpris 1. juli 2016	78.906
Afgang	-15.934
Kostpris 30. juni 2017	62.972
Værdireguleringer 1. juli 2016	272.724
Årets resultat	-6.362
Udbytte	-167.000
Afgang	-147.468
Værdireguleringer 30. juni 2017	-48.106
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	14.866
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder er sammensat således:	
Årets resultat	-6.362
Avance/tab ved salg af kapitalandele	33.692
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	27.330

Dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel	Stemme andel	Resultat ef- ter skat*	Egenkapital*
ODK3 Ejendomme ApS, Greve, Danmark	100 %	100 %	-3.742	3.707
Matr. Nr. 9 Vestre Kvarter, Kbh., Lejl. 1, 2 og 7 ApS	100 %	100 %	-43	11.146

*Opgjort efter koncernens regnskabspraksis i t.kr.

10 Kapitalandele i associerede virksomheder

t.kr.	Koncern og modervirk somhed
Kostpris 1. juli 2016	291.211
Tilgang	405
Afgang	-8.042
Kostpris 30. juni 2017	283.574
Værdireguleringer 1. juli 2016	-46.277
Årets resultat	-28.273
Egenkapitalreguleringer	-6.005
Afgang	8.044
Værdireguleringer 30. juni 2017	-72.511
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	211.063
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder er sammensat således:	
Årets resultat	-28.273
Avance/tab ved salg af kapitalandele	8.046
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-20.227

Associerede virksomheder:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Stemme andel	Resultat ef- ter skat*	Egenkapital*
TOY-TOY Holding II A/S, Vallensbæk, Danmark	24,36 %	24,36 %	-116.305	866.556

*Opgjort efter koncernens regnskabspraksis i t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

11 Udlån

Udlån er givet med sikkerhed i en solgt ejendom og skal indfries senest 1. december 2018. Der sker forrentning heraf.

12 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 48.750 aktier af nominal 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.

13 Udskudt skat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Udskudt skat vedrører:				
Udskudt skat 1. juli	68.503	59.914	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.642	29.968	0	0
Afgang ved salg af virksomhed	-64.690	-21.379	0	0
	<u>2.171</u>	<u>68.503</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteforpligtelse vedrører				
Materielle anlægsaktiver	2.171	65.008	0	0
Hensættelser og kortfristede gældsforpligtelser	0	3.495	0	0
Udskudt skatteforpligtelse 30. juni	<u>2.171</u>	<u>68.503</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tidspunktet for udligning af udskudte skatteforpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	2.171	66.332	0	0
1-5 år	0	2.171	0	0
> 5 år	0	0	0	0
	<u>2.171</u>	<u>68.503</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Hensatte forpligtelser

t.kr.	Koncern	
	Andre hensættelser	I alt
Hensatte forpligtelser 1. juli 2016	12.802	12.802
Overført til leverandørgæld	-588	-588
Tilbageført i året	-11.964	-11.964
Hensat i året	6.396	6.396
Hensatte forpligtelser 30. juni 2017	<u>6.396</u>	<u>6.396</u>
t.kr.	Modervirksomhed	
	Andre hensættelser	I alt
Hensatte forpligtelser 1. juli 2016	12.802	12.802
Overført til leverandørgæld	-588	-588
Tilbageført i året	-11.964	-11.964
Hensat i året	6.396	6.396
Hensatte forpligtelser 30. juni 2017	<u>6.396</u>	<u>6.396</u>

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

15 Gæld til realkreditinstitutter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	0	233.233	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	0	4.508	0	0
	<u>0</u>	<u>237.741</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	0	191.122	0	0

16 Anden gæld

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Anden lønrelateret gæld	56	53	56	53
Moms	458	8.496	518	4.136
Andet	0	2.363	0	395
	<u>514</u>	<u>10.912</u>	<u>574</u>	<u>4.584</u>

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består væsentligst af forudbetalt husleje samt forudbetalte omkostninger. Periodeafgrænsningsposter under passiverne vedrører modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

18 Eventualforpligtelser

ODIN DK Holding A/S-koncernen er part i enkelte igangværende skattesager m.v. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager ikke vil påvirke koncernens finansielle stilling ud over de forpligtelser, som er indregnet i balancen pr. 30. juni 2017.

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 1.3 mio. kr. pr. 30. juni 2017. 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 overfor 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 2017.

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 2017.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er pr. 30. juni 2017 ikke nogle pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

20 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, Nordhøjen 13, 4000 Roskilde, Danmark. Ejer- og stemmeandel udgør 20,00 %.

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.	2016/17
Koncern	
Lejeindtægter fra associeret virksomhed	19.650
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	27.010
Modervirksomhed	
Management fee	3.302
Renteindtægter fra dattervirksomheder	1.434
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder	45.000
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	162.339
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	27.010
Gæld til associeret virksomhed	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, der blev solgt i januar 2016.

Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse fremgår af note 3.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
21 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	300.000
Overført til egenkapitalreserver	5.829	1.402.625
	<u>5.829</u>	<u>1.702.625</u>

t.kr.		
22 Likvider		
Likvide beholdninger	56.232	615.870
	<u>56.232</u>	<u>615.870</u>

Koncernens investering i investeringsbeviser er ikke betragtet som likvide beholdninger i pengestrømsopgørelsen.