

Odico A/S

Oslogade 1, 5000 Odense C

CVR-nr. 32 30 64 97

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. november 2019

Dirigent:

.....

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Odico A/S for regnskabsåret 1. juli –30. juni 2018/19.

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli –30. juni 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19. september 2019
Direktion:

Anders Bundsgaard Petersen
administrerende direktør

Asbjørn Søndergaard

Bestyrelse:

Jens Munch-Hansen
formand

Niels Kåre Bruun

Lars Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Odico A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Odico A/S for regnskabsåret 1. juli –30. juni 2018/19, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli –30. juni 2018/19 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne, 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.
- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense den 19. september 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne31450

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Odico A/S
Oslogade 1
5000 Odense C

CVR-nr.:	32 30 64 97
Stiftet:	17. april 2012
Hjemstedskommune:	Odense
Regnskabsår:	1. juli 2018 - 30. juni 2019
Hjemmeside	www.odico.dk
E-mail	info@odico.dk

Bestyrelse

Jens Munch-Hansen, formand
Niels Kåre Bruun
Lars Christiansen

Direktion

Anders Bundsgaard Petersen, administrerende direktør
Asbjørn Søndergaard

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Certified Adviser

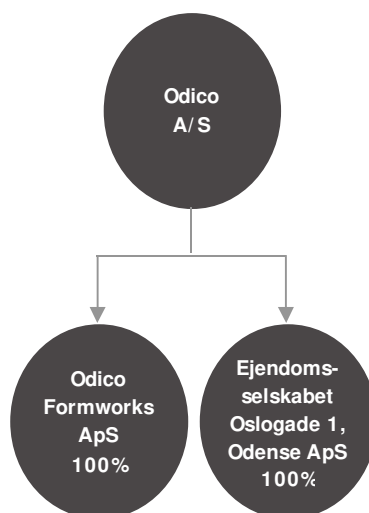
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Christian Ejlskov, tlf. +45 2529 41 30
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 7. november 2019

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal					
Nettoomsætning	5.017.559	4.108.589	3.588.412	5.722.533	2.612.556
Bruttoresultat	-899.218	1.542.410	2.874.134	4.799.844	2.038.314
Resultat før finansielle poster	-8.021.607	-1.890.380	308.272	1.595.046	193.114
Resultat af finansielle poster	-9.588	2.055.411	-205.039	-221.368	-205.418
Årets resultat	-6.278.672	339.774	74.787	1.062.925	16.929
Balancesum	26.723.596	35.582.174	7.277.282	6.234.230	4.619.072
Heraf til investering i materielle aktiver	10.001.169	555.135	250.191	246.694	134.312
Heraf til investering immaterielle aktiver	7.178.696	5.044.420	5.112.619	3.470.292	2.748.611
Egenkapital	21.936.240	27.578.968	1.150.653	1.075.866	12.891
Pengestrøm fra drift	-12.040.675	4.627.364	1.718.389	1.459.307	253.638
Pengestrøm til investering	-11.983.962	-1.160.971	-1.992.969	-904.496	-955.128
Pengestrøm fra finansiering	635.944	26.088.542	0	0	0
Pengestrøm i alt	-23.388.693	29.554.935	-274.580	554.811	-701.490
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-159,87	-46,01	8,59	27,87	7,39
Bruttomargin	-17,92	37,54	80,09	83,88	78,02
Afkastningsgrad	-25,75	-8,82	4,56	29,39	4,82
Likviditetsgrad	342,39	875,81	37,78	56,43	41,44
Soliditetsgrad	82,09	77,49	15,81	17,26	0,28
Egenkapitalforrentning	-25,36	2,37	6,72	195,25	382,45
Gennemsnitligt antal fuldtids-beskæftigede	16	9	10	14	5

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. For definitioner og begreber henvises der til næste side.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Kortfristede aktiver} \times 100}{\text{kortfristede forpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen består af moderselskabet Odico A/S samt datterselskaberne Odico Formworks ApS og Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS.

Koncernens- og moderselskabets hovedaktivitet omfatter udvikling, fremstilling og afsætning af avancerede robotteknologiske løsninger til bl.a. byggeindustrien. Teknologiplatformen – et koncept kaldet 'Factory On The Fly' - baserer sig på standard industrirobotter i sammenhæng med egenudviklet software, skæreværktøjer og håndteringsudstyr. Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS har erhvervet koncernens nye domicilejendom.

Odico driver endvidere en ordrebaseret projektføretning med intern anvendelse af den udviklede teknologiplatform til bearbejdning i forskellige materialetyper.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Odico A/S gennemførte i 2017/18 et succesfuldt aktieudbud i forbindelse med optagelse på Nasdaq First North Denmark, som skulle forstærke selskabets og koncernens kapitalstruktur i den fremtidige vækstrejse.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/2019 udviser et underskud på 6,3 mio. kr. mod et overskud på 0,3 mio. kr. sidste år og koncernens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på 21,9 mio. kr.

Årets resultat før skat på -8,0 mio. kr. anses for værende tilfredsstillende og matcher det forventede seneste resultatestimater.

Koncernens oprindelige omsætningsforventning i 2018/19 var i niveauet 7,0 mio. kr. med en efterfølgende nedjustering til 5,0-5,5 mio. kr. Det realiserede udgør 5,0 mio. kr. Trods nedjusteringen forventer ledelsen fortsat, at koncernens ambitioner kan indfries over de kommende par år.

Året 2018/19 har budt på en massiv videreudvikling af Odicos robotløsning med henblik på at skalere og accelerere væksten, bl.a. ved at få tilført ressourcer på en række centrale poster i koncernen.

Odico har i løbet af finansåret gennemført en lang række produktionsopgaver for forskellige industrisegmenter, herunder vindmølleindustrien, betonindustrien og arkitektonisk design. Desuden har Odico nået de planlagte centrale milepæle i virksomhedens fortsatte teknologiudvikling, ligesom der fortsat er sket videreudvikling af softwareplatformen for parametrisk robotstyring, som ligger til grund for kommende udvikling af Factory On The Fly konceptet; samt opbygningen af en fysisk demonstrationsenhed af Factory On The Fly hardwareplatformen.

I regnskabsåret blev der endvidere nået en stor milepæl i form af indgåelse af aftale om leverance af den første Factory On The Fly til en dansk kunde i byggebranchen. Modtagelsen af denne første ordre på vort Factory On The Fly robotkoncept cementerer det holdningsskifte, som langsomt er ved at vinde indpas i byggebranchen. Branchen har erkendt, at der er et behov for at få hjælp fra automationsteknologi, hvis fremtidens efterspørgsel i byggeriet skal efterkommes, og vores mobile robotkoncept adresserer netop dette behov.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2019/20 forventes mere end en fordobling af omsætningen, samt et resultat før skat på minus 6-8 mio. kr.

I det kommende regnskabsår vil fokus være:

- ▶ Salg af platform til Factory On The Fly samt færdiggørelse af yderligere applikationer på denne platform.
- ▶ Levering, installation og ibrugtagning af Factory On The Fly til kunder med henblik på at få stærke referencekunder.
- ▶ Fortsat fokus på øgning af kapaciteten i Formworks for at sikre en accelereret vækst i vores projekt-baserede forretning.

Strategien er i sin helhed offentlig tilgængelig på koncernens hjemmeside (www.odico.dk), hvortil der henvises for en mere detaljeret redegørelse.

Risikoforhold

Generelle risici

De væsentligste forrentningsmæssige risici for Odico A/S koncernen er de almindeligt forekomne risici inden for byggesektoren; ændringer i markedet, konjunkturændringer samt den almindelige samfundsudvikling etc.

Risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

I forbindelse med ledelsens praktiske anvendelse af koncernens regnskabspraksis foretages en række skøn og vurderinger, som har indflydelse på årsrapporten, særligt for så vidt angår måling af udviklingsaktiviteter.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen mellem primært DKK og EUR. Der foretages ikke kurssikring.

Renterisici

Ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I regnskabsåret 2018/2019 har koncernen fortsat været involveret i en række interne og eksterne R&D aktiviteter med samlet hensigt rettet mod en Factory On The Fly løsning.

Odicos robotløsning, Factory On The Fly, er integrationen af egenudviklet software og egenudviklet skæreværktøj i kombination med en række standardkomponenter, herunder en standard industrirobot som kan monteres i en skibscontainer. Det er ledelsens vurdering, at der i Odico er oparbejdet en unik tværdisciplinær viden indenfor krydsfeltet af softwareudvikling, robotik, arkitektur, CAD/CAM, matematisk modellering og procesteknologi, og at Odico derved har positioneret sig som international pioner indenfor arkitektonisk robotik. I perioden 2013-2018 har Odico som projektleder deltaget i tre nationale forsknings- og udviklingsprojekter, der har udviklet de teknologier som Factory On The Fly baseres på: BladeRunner, Digital Factory samt RobWin.

Odicos forretning er baseret på summen af denne unikke viden og erfaring.

Odico agter tillige at deltage i fremtidige forsknings- og udviklingsprojekter for nyudvikling og vidensopbygning af materiale- og procesteknologier til styrkelse af selskabets forretningsgrundlag.

Odico vurderer, at den effektivitet der opnås ved brug af Odicos teknologiplatform gør det økonomisk muligt for arkitekter og bygherrer at anvende avancerede former i konstruktioner og dermed anvende høj arkitektonisk kreativitet i flere byggerier. Odico kan med sin teknologi ligeledes producere forme med avancerede geometrier med samme høje hastighed, som Odico har påvist ved produktion af støbeforme til betonelementer.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	Nettoomsætning	5.017.559	4.108.589	5.017.559	3.918.034
	Vareforbrug	-2.934.729	-1.902.902	-2.947.504	-1.902.902
	Andre driftsindtægter	442.260	1.346.439	442.260	1.346.439
	Andre eksterne omkostninger	-3.424.308	-2.009.716	-3.249.911	-1.906.811
	Bruttoresultat	-899.218	1.542.410	-737.596	1.454.760
5	Personaleomkostninger	-6.718.737	-2.611.942	-6.718.737	-2.611.942
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-403.652	-820.848	-403.652	-820.848
	Resultat før finansielle poster	-8.021.607	-1.890.380	-7.859.985	-1.978.030
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-150.313	66.931
6	Finansielle indtægter	11.045	2.167.083	40.722	2.167.083
	Finansielle omkostninger	-20.633	-111.672	-20.633	-111.231
	Resultat før skat	-8.031.195	165.031	-7.990.209	144.753
7	Skat af årets resultat	1.752.523	174.743	1.711.537	195.021
	Årets resultat	-6.278.672	339.774	-6.278.672	339.774

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
		8 Immaterielle anlægsaktiver			
				580.119	783.874
				6.598.577	4.260.546
				<u>7.178.696</u>	<u>5.044.420</u>
		9 Materielle anlægsaktiver			
				8.750.000	0
				910.419	550.649
				340.750	4.486
				<u>10.001.169</u>	<u>555.135</u>
		Finansielle anlægsaktiver			
10				410.388	400.423
				<u>0</u>	<u>0</u>
				<u>410.388</u>	<u>400.423</u>
				<u>17.179.865</u>	<u>5.599.555</u>
		Omsætningsaktiver			
		Varebeholdninger			
				181.950	148.125
				<u>181.950</u>	<u>148.125</u>
		Tilgodehavender			
				3.028.610	411.198
				520.000	118.978
				0	0
11				372.738	0
				536.631	291.908
				0	0
				119.643	1.045.981
12				326.441	127.485
				<u>4.904.063</u>	<u>1.995.550</u>
				<u>13.167.346</u>	<u>1.638.122</u>
				<u>4.457.718</u>	<u>27.846.411</u>
				<u>4.375.271</u>	<u>27.839.270</u>
				<u>9.543.731</u>	<u>29.990.086</u>
				<u>17.724.567</u>	<u>29.625.517</u>
				<u>26.723.596</u>	<u>35.589.641</u>
				<u>26.564.820</u>	<u>35.625.495</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		PASSIVER			
		Egenkapital			
13	Aktiekapital	670.455	670.455	670.455	670.455
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	280.388	320.423
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.412.071	1.643.131	3.412.071	1.643.131
	Overført resultat	17.853.714	25.265.382	17.573.326	24.944.959
	Egenkapital i alt	21.936.240	27.578.968	21.936.240	27.578.968
		Hensatte forpligtelser			
11	Udskudt skat	0	841.647	0	863.647
14	Andre hensatte forpligtelser	2.000.000	3.744.747	2.000.000	3.744.747
	Hensatte forpligtelser i alt	2.000.000	4.586.394	2.000.000	4.608.394
		Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	873.333	2.239.450	873.333	2.239.450
	Gæld til dattervirksomheder	0	0	0	23.637
	Gæld til associerede virksomheder	36.459	1.818	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og kapitalejere	299	231.496	299	231.496
	Anden gæld	1.687.528	712.326	1.565.211	704.361
15	Periodeafgrænsningsposter	189.737	239.189	189.737	239.189
	Gældsforpligtelser i alt	2.787.356	3.424.279	2.628.580	3.438.133
	PASSIVER I ALT	26.723.596	35.589.641	26.564.820	35.625.495

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Finansiering
- 3 Begivenheder efter balancedagen
- 4 Særlige poster
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Resultatdisponering
- 20 Reguleringer
- 21 Ændring i driftskapital

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Egenkapitaloppgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for	Overført	I alt
			udviklings-	resultat	
			omkost-		
			nin-		
			ger		
	Egenkapital 1. juli 2017/18	80.000	1.823.738	-753.085	1.150.653
	Kapitalforhøjelse, netto	590.455	0	25.494.337	26.084.792
	Overført, jf. resultatdisponering	0	-180.607	520.381	339.774
	Køb af egne kapitalandele	0	0	-2.246.251	-2.246.251
	Salg af egne kapitalandele	0	0	2.250.000	2.250.000
	Egenkapital 1. juli 2018/19	670.455	1.643.131	25.265.382	27.578.968
	Kapitalforhøjelse, netto	0	0	635.944	635.944
	Overført, jf. resultatdisponering	0	1.768.940	-8.047.612	-6.278.672
	Egenkapital 30. juni 2018/19	670.455	3.412.071	17.853.714	21.936.240

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Netto-	Reserve for	Overført	I alt
			opskrivning	udviklings-	resultat	
			efter indre	omkostnin-		
			værdis	ger		
			metode			
	Egenkapital 1. juli 2017/18	80.000	253.492	1.823.738	-1.006.577	1.150.653
	Kapitalforhøjelse, netto	590.455	0	0	25.494.337	26.084.792
	Overført, jf. resultat-	0	66.931	-180.607	453.450	339.774
	disponering					
	Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-2.246.251	-2.246.251
	Salg af egne kapitalandele	0	0	0	2.250.000	2.250.000
	Egenkapital 1. juli 2018/19	670.455	320.423	1.643.131	24.944.959	27.578.968
	Kapitalforhøjelse, netto	0	0	0	635.944	635.944
	Overført, jf. resultat-	0	-40.035	1.768.940	-8.007.577	-6.278.672
	disponering					
	Egenkapital 30. juni	670.455	280.388	3.412.071	17.573.326	21.936.240
	2018/19					

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018/19	2017/18
	Årets resultat	-6.278.672	339.774
20	Reguleringer	-1.378.965	899.114
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-7.657.637	1.238.888
21	Ændring i driftskapital	-4.706.547	3.500.036
	Pengestrøm fra primær drift	-12.364.184	4.738.924
	Renteindbetalinger m.v.	11.045	112
	Renteudbetalinger m.v.	-20.633	-111.672
	Selskabsskat	333.097	0
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-12.040.675	4.627.364
8	Køb af immaterielle aktiver	-2.338.031	-639.593
9	Køb af materielle aktiver	-9.645.931	-521.378
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-11.983.962	-1.160.971
	Kapitalforhøjelse	635.944	26.084.792
	Køb af egne aktier	0	-2.246.250
	Salg af egne aktier	0	2.250.000
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	635.944	26.088.542
	Årets pengestrøm	-23.388.693	29.554.935
	Likvider, primo	27.846.411	-1.708.524
	Likvider, ultimo	4.457.718	27.846.411

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odico A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Der er i regnskabsårets foretaget enkelte reklassifikationer af sammenligningstal i resultatopgørelsen, balancen og noterne i årsregnskabet.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet aflægges efter samme regnskabspraksis som årsregnskabet.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomhedens ledelse har foretaget ændringer i det regnskabsmæssige skøn over den forventede brugstid af færdiggjorte udviklingsprojekter. Afledt heraf er afskrivningsperioden ændret fra 3 år til 5 år. Årsagen hertil er, at ledelsen har konstateret, at de færdiggjorte udviklingsprojekters økonomiske brugstid er længere end hidtil skønnet. Ændringen har påvirket årsregnskabet for indeværende år, hvor årets resultat før skat er påvirket positivt med 257 t.kr. Egenkapitalen er påvirket positivt med 257 t.kr. Samlet er passiverne forøget med 257 t.kr.

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Odico A/S og de dattervirksomheder, hvori Odico A/S har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved indgåelse af salgskontrakter, der består af flere separate salgstransaktioner, opdeles kontraktsummen på de enkelte salgstransaktioner efter den relative dagsværdimetode. De separate salgstransaktioner indregnes som nettoomsætning, når kriterierne gældende for salg af varer eller entreprisekontrakter er opfyldt.

En kontrakt opdeles på enkelttransaktioner, når dagsværdien af de enkelte salgstransaktioner kan opgøres pålideligt, og salgstransaktionerne hver især har selvstændig værdi for køber. Salgstransaktioner vurderes at have selvstændig værdi for køber, når transaktionen er individuelt identificerbar og normalt sælges enkeltvis.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omsætning fra salg af varer

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010. I de tilfælde, hvor solgte varer løbende leveres og integreres med købers ejendom, indregnes omsætning i nettoomsætningen, i takt med at levering sker, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Omsætning fra entreprisekontrakter

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Færdiggørelsesgraden opgøres med udgangspunkt i forbrugte omkostninger i forhold til seneste omkostningsestimat.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelse for offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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.

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 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

Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år og overstiger ikke 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi/scrapværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Selskabet har på nuværende tidspunkt bygninger på lejet grund. Lejeaftalen udløber i 2042 og indeholder en nedrivningspligt. Selskabet forventer, at lejeaftalen kan forlænges, samt at ejendommen henset til bevaringsplaner mv. ikke skal nedrives.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomhed måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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 dattervirksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed vises som reserve for nettopskrivning 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 Odico A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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 foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Entreprisekontrakter

Entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Den enkelte entreprisekontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 "Selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 forpligtelser omfatter tilskudsmidler til anlægsinvesteringer. Tilskudsmidlerne indtægtsføres i takt med afskrivning af investeringerne.

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.

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 køb og salg af immaterielle og materielle aktiver.

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.

2 Likviditets- og kapitalberedskab

Odico A/S har i regnskabsåret udlånt 8.833 t.kr. til datterselskabet Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS, der primært er anvendt til kontant anskaffelse af ejendommen Oslogade 1, 5000 Odense C. Dette lån forventes helt eller delvist tilbagebetalt i løbet af 2. halvår 2019, hvor der er planlagt optages eksterne lån i Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS. Ledelsen har modtaget lånetilbud med udgangspunkt i en værdiansættelse på 8.750 t.kr. svarende til købsprisen for ejendommen. Lånetilbudene overvejes pt.

Koncernens årsrapport er aflagt med en forventning om, at selskabets drifts- og likviditetsbudget for regnskabsåret 2019/20 realiseres, herunder en forventning om, at der optages ovennævnte eksterne lån. Realiseres budgetterne ikke vil dette naturligt skabe usikkerhed omkring de regnskabsmæssige værdier af selskabets aktiver, herunder bl.a. udviklingsomkostninger, materielle anlægsaktiver samt udskudte skatteaktiver. Der henvises til ledelsesberetningen for yderligere omtale heraf.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

3 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

4 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

Særlige poster for regnskabsåret 2017/18 omfatter en gældsefterangivelse på 2.167 t.kr. Gældsefterangivelsen er i årets sammenligningstal indregnet under finansielle indtægter i resultatopgørelsen. Efter ledelsens vurdering er der ikke er nogle særlige poster i regnskabsåret 2018/19.

5 Personaleomkostninger

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
Lønninger	8.333.182	2.717.105	8.333.182	2.717.105
Pensioner	422.969	118.166	422.969	118.166
Andre omkostninger til social sikring	171.260	144.665	171.260	144.665
Andre personale omkostninger	192.039	68.919	192.039	68.919
Personaleomkostninger overført til kostprisen på anlægsaktiver	-2.400.713	-436.913	-2.400.713	-436.913
	<u>6.718.737</u>	<u>2.611.942</u>	<u>6.718.737</u>	<u>2.611.942</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>16</u>	<u>9</u>	<u>16</u>	<u>9</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	1.769.046	658.800	1.769.046	658.800
Bestyrelse	408.333	0	408.333	0
	<u>2.177.379</u>	<u>658.800</u>	<u>2.177.379</u>	<u>658.800</u>

Udviklingen i vederlaget til ledelsen ifølge ovenstående tabel er væsentligt påvirket af udvidelse af ledelsesteamet. Derudover er udviklingen ligeledes påvirket af, at der ikke blev udbetalt vederlag til bestyrelsen for bestyrelsesarbejde i regnskabsåret 2017/18.

Incitamentsprogrammer

Direktionen og bestyrelsen kan tildeles warrants inden for en samlede ramme på ca. 10 % af selskabets aktiekapital. Bestyrelsen afgør, hvor mange warrants, der tildeles og fastsætter vilkår for optjening/modning og udnyttelse, herunder udnyttelseskurs af warrants i forbindelse med tildelingen. Bestyrelsen har pr. 19. september 2019 (erklæringsdatoen) endnu ikke udnyttet bemyndigelsen hertil.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	29.677	0
Gældsfortegnelser og lignende	10.000	2.166.971	10.000	2.166.971
Øvrige finansielle indtægter	1.045	112	1.045	112
	<u>11.045</u>	<u>2.167.083</u>	<u>40.722</u>	<u>2.167.083</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-542.509	41.186	-542.509	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.214.385	-217.021	-1.173.399	-195.021
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.371	1.092	4.371	0
	<u>-1.752.523</u>	<u>-174.743</u>	<u>-1.711.537</u>	<u>-195.021</u>

8 Immaterielle aktiver

kr.	Koncern/ modervirksomhed		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2018/19	1.382.959	4.260.546	5.643.505
Tilgang i årets løb	0	2.338.031	2.338.031
Kostpris 30. juni 2018/19	<u>1.382.959</u>	<u>6.598.577</u>	<u>7.981.536</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2018/19	599.085	0	599.085
Årets afskrivninger	203.755	0	203.755
Ned- og afskrivninger 30. juni 2018/19	<u>802.840</u>	<u>0</u>	<u>802.840</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018/19	<u>580.119</u>	<u>6.598.577</u>	<u>7.178.696</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>		

Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter og igangværende udviklingsprojekter omfatter primært udvikling af robotløsninger til byggesektoren. Omkostningerne sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger, som registreres igennem selskabets interne projektmodul.

Ledelsen vurderer ikke, at der er indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter. Denne vurdering bygger på, at ledelsen fortsat forventer at realiserede de budgetterede nettopengestrømme for de kommende tre år. Direktionen og bestyrelsen har godkendt budgetterne, der ligger til grund for vurderingen og forventer derfor, at budgetterne realiseres, men der er naturligt en usikkerhed forbundet hermed.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

9 Materielle aktiver

kr.	Koncern/ modervirksomhed			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2018/19	0	755.538	124.519	880.057
Tilgang i årets løb	8.750.000	554.117	341.814	9.645.931
Afgang i årets løb	0	0	-92.223	-92.223
Kostpris 30. juni 2018/19	8.750.000	1.309.655	374.110	10.433.765
Ned- og afskrivninger 1. juli 2018/19	0	204.889	120.033	324.922
Årets afskrivninger	0	194.347	5.549	199.896
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-92.222	-92.222
Ned- og afskrivninger 30. juni 2018/19	0	399.236	33.360	432.596
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018/19	8.750.000	910.419	340.750	10.001.169
Afskrives over	30 år	3-5 år	3-5 år	

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
Kostpris 1. juli	80.000	80.000
Tilgang i årets løb	50.000	0
Kostpris 30. juni	130.000	80.000
Værdireguleringer 1. juli	320.423	253.492
Årets resultat	-40.035	66.931
Værdireguleringer 30. juni	280.388	320.423
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	410.388	400.423

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Odico Formworks ApS	100 %	10	410
Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS	100 %	-160	-110

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

11 Udskudt skat

Koncernen har pr. 30. juni 2019 indregnet udskudte skatteaktiver på i alt 373 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare skattemæssige underskud på 1.712 t.kr. og tidsmæssige forskelle på netto -1.339 t.kr.

Ledelsen har på baggrund af budgetter vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori udnyttede skattemæssige underskud kan udnyttes.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
Udskudt skat 1. juli	-841.647	-1.058.668	-863.647	-1.058.668
Årets regulering af udskudt skat	1.214.385	217.021	1.173.399	195.021
Udskudt skat 30. juni	372.738	-841.647	309.752	-863.647
Udskudt skatteaktiv vedrører:				
Immaterielle aktiver	-1.494.887	-997.205	-1.494.887	-997.205
Materielle aktiver	113.681	80.936	94.726	80.936
Andre tidsmæssige forskelle	41.742	74.622	41.742	52.622
Fremførselsberettigede skattemæssige underskud	1.712.202	0	1.668.171	0
	372.738	-841.647	309.752	-863.647

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 13.409.091 aktier a nominelt 0,05 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Saldo primo	670.455	80.000	80.000	80.000	80.000
Kapitalforhøjelse	0	593.655	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	-3.200	0	0	0
	670.455	670.455	80.000	80.000	80.000

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger forbundet med køb af egne aktier. For yderligere omtale heraf henvises der til note 16.

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter tilskudsmidler til anlægsinvesteringer. Tilskudsmidlerne indtægtsføres i takt med afskrivning af investeringerne.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern og modervirksomhed

Koncernen er part i en række tvister, herunder væsentligst en tvist vedrørende Odico A/S' køb af egne aktier i tilknytning til børsnoteringen, der blev gennemført sidste år. Ledelsen har i seneste regnskabsår hensat 2,2 mio. kr. til dækning heraf, hvor 200 t.kr. er betalt i indeværende regnskabsår. Restbeløbet på 2 mio. kr., der er indregnet under regnskabsposten hensatte forpligtelser, forventes betalt i juli 2020.

Ledelsen forventer ikke, at udfaldene af tvisterne som koncernen er involveret i, vil belaste dem yderligere, men der er i sagens natur usikkerhed forbundet hermed.

Modervirksomhed

Virksomheden er fælles momsregistreret med Odico Formworks ApS samt Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS og hæfter derfor ubegrænset og solidarisk for betaling af moms.

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået grundlejeaftaler med en uopsiglighedsperiode på 6 måneder, hvilket samlet medfører en eventualforpligtelse på 375 t.kr.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 368 t.kr., hvoraf 156 t.kr. forfalder indenfor 1 år og, 212 t.kr. forfalder indenfor 2-3 år.

Modervirksomhed

Virksomheden har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 368 t.kr., hvoraf 156 t.kr. forfalder indenfor 1 år og, 212 t.kr. forfalder indenfor 2-3 år.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 0 t.kr., har Odico A/S samt Odico Formworks ApS begge stillet virksomhedspant på 2.000 t.kr.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitutter:				
Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på	635.573	138.591	635.573	138.591
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar en regnskabsmæssig værdi på	615.596	416.544	615.596	416.544
Råvarer og hjælpematerialer med en regnskabsmæssig værdi på	181.950	148.125	181.950	148.125
Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på	3.028.610	411.198	1.712.812	12.584

18 Nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår i henhold til ÅRL § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 5.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Hjemsted/ Bopæl
Vipetersen Holding ApS	Lodsvej 57, 5270 Odense N
Søndergaard-Maier Holding ApS	Fenrisvej 9, 8230 Åbyhøj
Bauninvest ApS	Tjærepletten 13, 5500 Middelfart
Jens Munch-Hansen	Kystvej 3, 3050 Humlebæk

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
19 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	-40.035	66.931
Reserve for udviklingsomkostninger	1.768.940	-180.607	1.768.940	-180.607
Overført resultat	-8.047.612	520.381	-8.007.577	453.450
	-6.278.672	339.774	-6.278.672	339.774
			Koncern	
kr.			2018/19	2017/18
20 Reguleringer				
Afskrivninger			403.652	820.848
Skat af årets resultat			-1.752.523	-174.743
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter			-30.094	253.009
			-1.378.965	899.114
21 Ændring i driftskapital				
Ændring i varelagebeholdninger			-33.825	3.913
Ændring i tilgodehavender			-2.291.052	-611.019
Ændring i hensatte forpligtelser			-1.744.747	3.744.747
Ændring i leverandører og anden gæld			-636.923	362.395
			-4.706.547	3.500.036

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Anders Bundsgaard Petersen

Direktion

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-571063351157

IP: 66.199.xxx.xxx

2019-09-19 04:17:13Z

NEM ID 

Asbjørn Søndergaard

Direktion

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-269073874108

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-09-19 05:43:12Z

NEM ID 

Lars Christiansen

Bestyrelse

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-546370697177

IP: 5.186.xxx.xxx

2019-09-19 06:22:10Z

NEM ID 

Niels Kåre Bruun

Bestyrelse

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: CVR:36411384-RID:58520882

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-09-19 09:24:18Z

NEM ID 

Jens Munch-Hansen

Bestyrelse

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-249222654460

IP: 188.176.xxx.xxx

2019-09-20 07:28:53Z

NEM ID 

Søren Smedegaard Hvid

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:1256831000710

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-09-20 07:31:46Z

NEM ID 

Henrik Winther Knudsen

Dirigent

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-041623277311

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-11-07 13:51:28Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EFUBE-O6ISD-WJXOY-2S4X5-IXGLW-I0HYE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>