

ÅRSRAPPORT 2019/20

GODKENDT PÅ SELSKABETS ORDINÆRE GENERALFORSAMLING, DEN 3. NOVEMBER 2020

DIRIGENT:



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni	20
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Odico A/S for regnskabsåret 1. juli –30. juni 2019/20.

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli –30. juni 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17. september 2020

Direktion:

Anders Bundsgaard Petersen
administrerende direktør

Asbjørn Søndergaard

Bestyrelse:

Jens Munch-Hansen
formand

Niels Kåre Bruun

Søren Ravn Jensen

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 2019/20, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli –30. juni 2019/20 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.

Usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvor det fremgår, at selskabet pt. sonderer mulighederne for tilførsel af likviditet. Den likviditet, der søges er nødvendig for at kunne finansiere driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år. Det er ledelsen vurdering, at den nødvendige likviditet vil blive tilvejebragt, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 3 i regnskabet, hvor det fremgår, at der er usikkerhed vedrørende værdien af selskabets udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver, da disse afhænger af selskabets fremtidige indtjeningsevne. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 noteplysningerne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense den 17. september 2020
EY 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 2019 - 30. juni 2020
Hjemmeside	www.odico.dk
E-mail	info@odico.dk

Bestyrelse

Jens Munch-Hansen, formand
Niels Kåre Bruun
Søren Ravn Jensen

Direktion

Anders Bundsgaard Petersen, administrerende direktør
Asbjørn Søndergaard

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Certified Adviser

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Christian Ejlskov, tlf. +45 2529 4130
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 3. november 2020

Ledelsesberetning

Koncernoversigt

Koncernen består pr. 30. juni 2020 af moderselskabet Odico A/S samt det 100 %ejede datterselskab Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS. Det fhv. 100 %ejede datterselskab Odico Formworks ApS er opløst i regnskabsåret.

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Nettoomsætning	5.087.350	5.017.559	4.108.589	3.588.412	5.722.533
Bruttoresultat	179.181	-899.218	1.542.410	2.874.134	4.799.844
Resultat før finansielle poster	-9.166.662	-8.021.607	-1.890.380	308.272	1.595.046
Resultat af finansielle poster	-107.281	-9.588	2.055.411	-205.039	-221.368
Årets resultat	-7.236.138	-6.278.672	339.774	74.787	1.062.925
Balancesum					
Balancesum	28.345.163	26.723.596	35.582.174	7.277.282	6.234.230
Heraf til investering i materielle aktiver*	599.153	9.504.707	639.593	103.378	307.815
Heraf til investering immaterielle aktiver*	3.252.883	2.479.255	521.378	1.889.591	721.681
Egenkapital	14.700.102	21.936.240	27.578.968	1.150.653	1.075.866
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	-3.614.338	-12.040.675	4.627.364	1.718.389	1.459.307
Pengestrøm til investering	-3.852.036	-11.983.962	-1.160.971	-1.992.969	-904.496
Pengestrøm fra finansiering	5.465.050	635.944	26.088.542	0	0
Pengestrøm i alt	-2.001.324	-23.388.693	29.554.935	-274.580	554.811
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-180,19	-159,87	-46,01	8,59	27,87
Bruttomargin	3,52	-17,92	37,54	80,09	83,88
Afkastningsgrad	-33,29	-25,75	-8,82	4,56	29,39
Likviditetsgrad*	99,11	199,35	374,38	31,25	48,80
Soliditetsgrad	51,86	82,09	77,49	15,81	17,26
Egenkapitalforrentning	-39,50	-25,36	2,37	6,72	195,25
Gennemsnitligt antal fuldtids-					
beskæftigede	23	16	9	10	14

*Der er i regnskabsårets foretaget tilretning af sammenligningstal.

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 pr. 30. juni 2020 af moderselskabet Odico A/S samt datterselskabet 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.

Odico driver endvidere en ordrebaseret projektforetning, Digital Fabrikation, med intern anvendelse af den udviklede teknologiplatform til bearbejdning i forskellige materialetyper.

Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS har erhvervet koncernens nye domicilejendom.

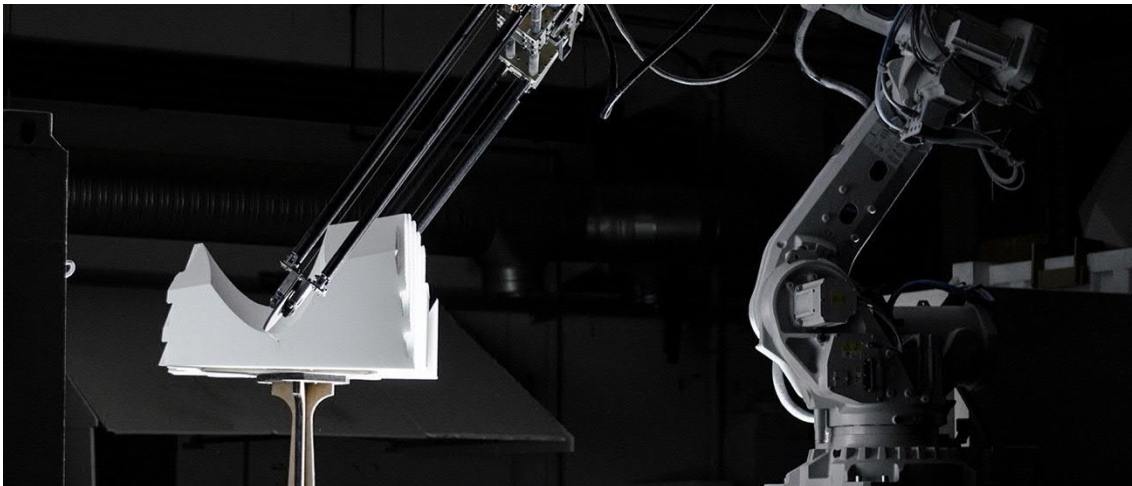
Likviditets- og kapitalberedskab

Selskabet har igennem de seneste regnskabsår investeret betydeligt i udviklingen af selskabets produkter. Som følge heraf har selskabet realiseret betydelige regnskabsmæssige underskud og negative pengestrømme, hvorved selskabets nuværende finansielle ressourcer ikke er tilstrækkelige til at finansiere den planlagte drift og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, jf. selskabets budgetter. Efter regnskabsårets udløb har ledelsen forhandlet en udvidelse af selskabets kreditter med selskabets pengeinstitut, som sikrer, at alle planer kan videreføres som planlagt frem til medio december 2020.

Selskabet har indgået et samarbejde med en rådgivningsvirksomhed og iværksat en plan, der sigter mod at få tilført yderligere likviditet, således selskabet efter medio december 2020 kan fortsætte sine produktudviklingsaktiviteter og i tillæg igangsætte en række salgs- og marketingaktiviteter i relation til de unikke og salgsklare produkter og projektydelser, som selskabet nu udbyder. Baseret på forskellige aktuelle finansieringsmuligheder er det ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet vil blive tilvejebragt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Målingen af selskabets udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver bygger på en forventning om, at selskabets fremtidsforventninger kan realiseres, jf. omtalen i note 3.



Billede: Odico - Abrasiv Trådsøkering

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Begivenheder efter årets afslutning

Selskabet har igennem de sidste 8 år solgt diverse robot baserede projektydelser, herunder især til arkitekter og byggebranchen, som med Odicos teknologi kan skabe helt unikke bygningselementer uden at dette bliver prohibitivt dyrt.

Selskabet har parallelt hermed arbejdet på at færdigudvikle robotter, som kan sælges til byggebranchen. Et eksempel herpå, er den netop lancerede trailer med en fliseskærerrobot, som både er støjsvag, støvfri og i stand til at udføre skæring af fliser og andre materialer med større præcision og mere økonomisk end den alternative manuelle proces.

Trods en væsentlig investeringstilbageholdenhed blandt mange industrielle kunder, så lykkedes det den 9. september at få den første ordre på en fliseskærerrobot fra en dansk kunde, som også har medvirket i udviklings- og testfasen.

Skærerrobotten Cut'n Move bygger på Odicos "Factory on the Fly" koncept og er således resultatet af mere end to års internt udviklingsarbejde. Cut'n Move er baseret på en nyudviklet teknologiplatform som muliggør en hidtil uset anvendelse af industrirobotter.

Vi betragter modtagelsen af denne første ordre på vores Cut'n Move skærerrobot som en afgørende milepæl i Odicos udvikling og har store forventninger til den nyudviklede platform.

Ved at kombinere en simpel iPad-baseret brugerflade med avanceret computerteknologi, er det lykkedes at skabe en brugervenlig og samtidig uhyre avanceret skærerrobot, som har potentiale til at revolutionere en lang række skæreopgaver på byggepladser verden over.

Odico råder nu således over en kommerciel platformsteknologi, som nemt kan tilpasses varierende behov og applikationer, og ligger således helt i tråd med vores oprindelige forventninger til fremtiden.



Billede: Odico - Cut'n Move

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Årets økonomiske resultat

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på 7,2 mio. kr. mod et underskud på 6,3 mio. kr. sidste år og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 14,7 mio. kr.

Årets resultat før skat på -9,3 mio. kr. anses ikke for værende tilfredsstillende, da det afviger negativt fra de forventninger, der blev meddelt i forbindelse med selskabets børsnotering. Resultatet matcher dog det forventede seneste resultatestimater, trods den manglende omsætningsstigning grundet COVID-19.

Koncernens oprindelige omsætningsforventning i 2019/20 var i niveauet 10,0 mio. kr. med en efterfølgende nedjustering til 5,0 mio. kr. afledt af COVID-19. Det realiserede udgør 5,1 mio. kr. Trods nedjusteringen forventer ledelsen fortsat, at koncernens ambitioner kan indfries over de kommende par år.

Nyt domicil på havnen i Odense

Odico startede året med at flytte til nye faciliteter på havnen i Odense. Siden 2012 har vi holdt til på Peder Skrams Vej 5 i den sydøstlige del af Odense, og det er her, vi igennem de seneste år har udviklet vores robotteknologier. De nye faciliteter på Oslogade 1 i Odense gør i større målestok Odico i stand til at udvikle og afprøve nye teknologier i samarbejde med nye såvel som eksisterende samarbejdspartnere. Bygningen rummer attraktive og fleksible kontorfaciliteter for både udvikling og administration samt tilstrækkelig produktionskapacitet til den fremtidig vækstrejse.

Bygningen er erhvervet af datterselskabet Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS, og købet blev midlertidigt finansieret af Odico A/S, da der i koncernen var overskudslikviditet. Ejendomsselskabet har efterfølgende finansieret ejendommen 100% via 20-årige lån i kreditforening og bank.



Billede: Odico – Nyt Domicil i Odense

Organisation

Den 1. juli 2019 etablerede Odico et kontor i Bangalore, Indien med 6 fuldtidsansatte softwareudviklere, som under ledelse af virksomhedens chefudvikler og danske softwareteam bidrager til udviklingen af Odicos softwareplatform for robotprogrammering, Sculptor™.

Ekstraordinær generalforsamling

Den 29. juni 2020 afholdtes ekstraordinær generalforsamling i Odico A/S. På dagsordenen var vedtægtsændringer vedr. bestyrelsens bemyndigelser ifm. en evt. kapitaludvidelse. Ændringsforslagene blev vedtaget i sin helhed og styrker således Odicos mulighed for fremtidig afsøgning af kapitalkilder.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Varemærkeskyttelse

Odico har i vores IP-arbejde fået 4 varemærker registreret for 'branding' af teknologier og produkter og dermed også for beskyttelse af vores immaterielle aktiver på dette felt.

Nationalt i Patent- og Varemærke Styrelsen har vi således fået registreret varemærkerne:

- ▶ ODICO™,
- ▶ ODICO CONSTRUCTION ROBOTICS™, (logo)
- ▶ SCULPTOR™,
- ▶ FACTORY ON THE FLY™

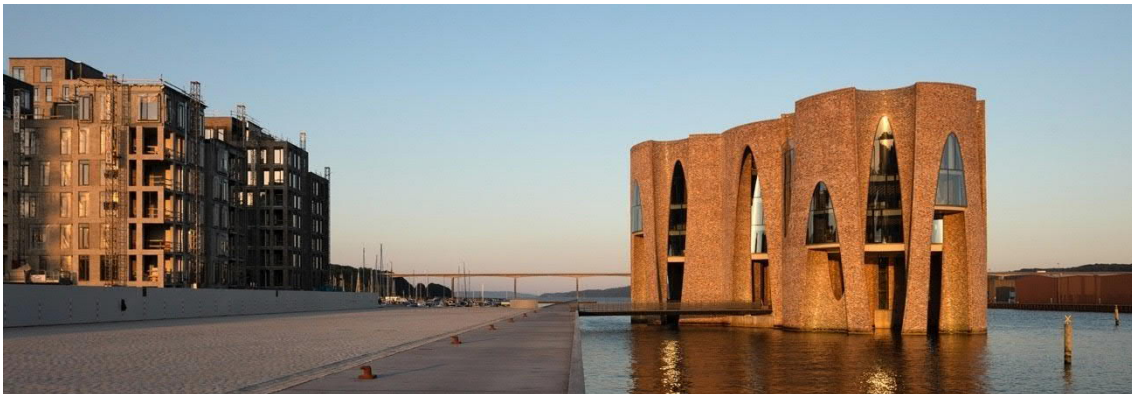
Vi har tillige internationalt i World Intellectual Property Organization fået FACTORY ON THE FLY™ registreret i Europa samt enkelte oversøiske lande.

Odico vil fortsætte med at få varemærkeregistreret konkrete produkttyper til sikring af IP-rettigheder.

Odico i Danmarks Nationale Robotstrategi

I anerkendelse af Odicos bidrag til innovation i byggebranchen er virksomheden fremhævet blandt 4 robotvirksomheder fra øvrige sektorer i den Nationale Robotstrategi 2020 udgivet af Uddannelses- og forskningsministeriet. Fremhævelsen sker på baggrund af potentialet for gennem Odicos robotdrevne trådsføring af EPS-støbeforme til betonbyggeri at facilitere kraftige besparelser i CO₂-aftrykket gennem billiggørelse af realiseringsprocesserne for optimerede, og mere avancerede konstruktionsdesigns.

Denne strategi medførte i indeværende finansår samarbejdet med amerikanske Skidmore, Owings & Merrill LLP om 'Stereoform Slab', mens det fremhævede eksempel i den nationale strategi er Odicos bidrag til realiseringen af Kirk Kapitals hovedsæde i Vejle, Fjordenhus, tegnet af Olafur Eliasson.



Billede: Fjordenhus, Vejle, foto: Anders Sune Berg

Foreløbige observationer og resultater af salgsstrategien

Odico har som følge af opfordringer fra markedet udviklet en række af applikationer hvor Odicos 3D teknologi benyttes i forskellige løsninger til at afhjælpe manuelle og fysisk krævende jobs f.eks. Cut 'n Move og Drill Mate.

Byggeriet, Vindmølleindustrien og den konventionelle maskinindustri har været tre hovedsegmenter som med "nålestiks operationer" er blevet bearbejdet intensivt.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Foreløbige observationer og resultater af salgsstrategien (fortsat)

Ovennævnte applikationer har været præsenteret til og testet af forskellige potentielle aftagere, hvor hensigten har været at finde og afdække behov, og primært i byggeindustrien hvor Odicos 3D teknologi vil give mening og udmønte sig i en profitabel investering. Ved at bearbejde disse tre åbenbare største potentielle segmenter har Odico nu opnået en bred forståelse for behov, og ligeledes en indsigt i hvilke muligheder og udfordringer der er åbenbare i forbindelse med at få hul på afsætningen af Odicos tekniske løsninger.

Robotløsninger udviklet og kommercialiseret i 2019/20

Fliseskærerrobot Cut`n Move

En standard trailer, der omfatter en robot, som ved hjælp af egenudviklet software og deraf følgende applikation er i stand til at skære fliser/klinker på eksakte mål. Robotten skærer med en hastighed, der gør at fliseskæringen udover at være meget præcis også giver en fordel mht. produktivitet og er dermed en profitabel løsning.



Billede: Odico - Cut`n Move

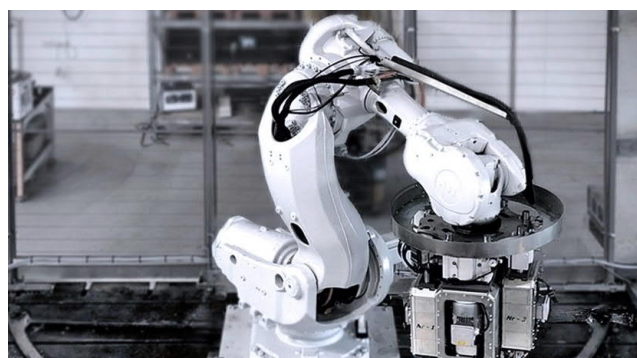
Traileren giver fleksibilitet, idet robotten vil kunne producere på byggepladsen hvor end det måtte være. Traileren er udstyret med en generator således at den kan være "selvforsynende" med strøm hvis situationen skulle kræve det. Cut`n Move er nu færdigudviklet og klar til at blive introduceret og markedsført.

Der har været vist stor interesse fra toneangivende entreprenører og brolægere i branchen, og adskillige test over de sidste 18 måneder on site har givet et opdrag til et markedsmodent produkt.

Borerobot Drill Mate

I samarbejde med Autodesk og en Dansk kunde har vi udviklet et robotboreanlæg til digital produktion.

Drill Mate er en "Factory on the fly" løsning der giver mulighed for at bore/fræse endog tunge emner on site, eller i en permanent produktion. Fordelene er mange udover at hastighed og automation af en tung bearbejdning gør processen lønsom og let at betjene. Drill Mate er klar til levering i efteråret 2020 og kan bane vejen for yderligere robotproduktion af svære emner f.eks. til brug i vindmølleindustrien.



Billede: Odico - Drill Mate

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Digital Fabrikation

Online platform

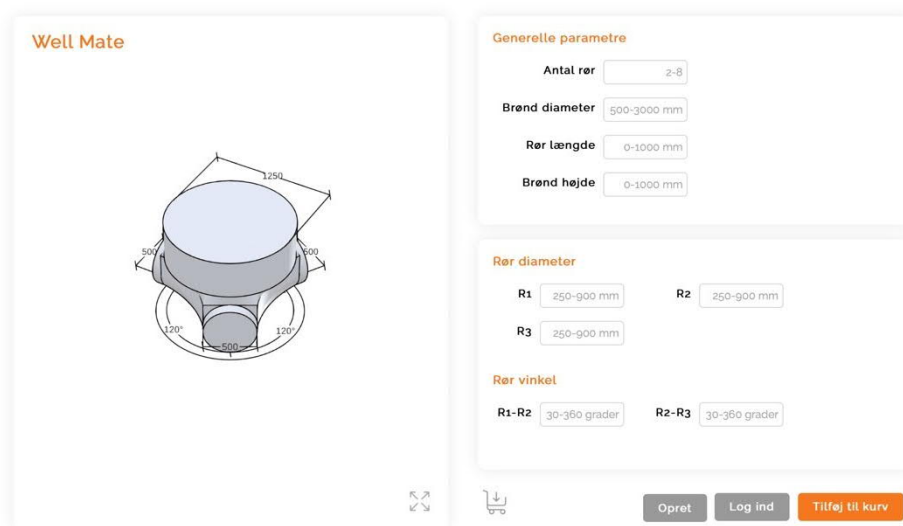
Efter flere års interne forsøg og omfattende udviklingsarbejde lykkedes det i forsommeren 2020 at lancere en ny webbaseret produktionsplatform, hvor specialprodukter nu kan bestilles via den nye webkonfiguration, som understøtter avanceret digital produktion.

Konfiguratoren, som er udviklet gennem de sidste par år, bygger på en 100%egenudviklet softwarekerne, og er forankret via to separate platformapplikationer, der muliggør en fuldautomatisk overførsel af parametriske 3-dimensionale data til fabrikkationskode.

Det betyder i praksis, at vi nu er i stand til at modtage en kundespecifik ordre via vores hjemmeside, og uden menneskelig indblanding omdanne denne ordre til et robotprogram som efterfølgende sættes i produktion.

Første produkt vi i juni 2020 lancerede var "Well Mate", en konfigurator til fremstilling af specialdesignede støbeforme til brug ved renovering eller etablering af nye kloak- og regnvandsledninger. En del af udviklingsarbejdet blev gennemført i samarbejde med Arkil, som velvilligt testede forskellige versioner af brønd støbeforme på et af deres anlægsprojekter for Aarhus Vand A/S.

Projektchef hos Aarhus Vand, Morten Østergaard Nielsen, udtalte i den forbindelse; "Det har været en stor oplevelse at se Odico A/S, Arkil og Aarhus Vand A/S arbejde sammen via vores partneringsaftale. Det er på den måde lykket at komme igennem med et produkt med et stort potentiale. Det har været en succes, at vi har udviklet et produkt, der både er særdeles brugbart, billigt og letter arbejdsgangen betydeligt,".



Billede: Odico – Web Interface – Well Mate

Øvrige større produktioner i Digital Fabrikation

Den 19. september 2019 åbnede Chicago Biennale for arkitektur for tredje gang, og her blev 'Stereoform Slab' præsenteret. Med Stereoform Slab, der er designet af amerikanske Skidmore, Owings & Merrill LLP (SOM), introduceres der et bæredygtigt alternativ til de eksisterende løsninger i byggebranchen.

Vi har gentænkt måden, hvorpå man bygger etagedæk til højhuse, og i et samarbejde med SOM og den Chicagobaserede højhusentreprenør, McHugh Construction, lykkedes det at påvise, at man ved roboternes hjælp kan skabe både smukkere og mere bæredygtige højhuskonstruktioner.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Digital Fabrikation (fortsat)

Øvrige større produktioner i Digital Fabrikation (fortsat)

Ved at benytte en særlig teknik til topologioptimering er det muligt at spare en betydelig mængde af den beton som anvendes i højhuskonstruktioner. Metoden kræver dog at de anvendte betonforme skal være mere fleksible end almindelige standard støbeforme, og af netop denne grund var det nødvendigt for det Chicago baserede arkitektfirma at hente støbeforme helt i Odense. Udover at bidraget til den almindelige drift, viste projektet med alt synlighed det enorme potentiale der ligger i digital fabrikation, og projektet er efterfølgende blevet tildelt flere internationale anerkendelser, senest med modtagelse af "2020 R+D AWARDS" fra magasinet "Architect".



Billede: Odico - Stereroform Slab Foto: Dave Burk

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2020/21 forventes en fordobling af omsætningen, samt et resultat før skat på minus 7-9 mio. kr.

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)

Risikoforhold (fortsat)

Risici forbundet med COVID-19

Nedlukningen af Danmark, og ikke mindst verden omkring os, skabte stor usikkerhed omkring vores kunder og samarbejdspartners forretning og dermed også den fremtidige indtjening i Odico koncernen. Vi oplevede i marts en brat nedlukning og aflysning af allerede indgåede aftaler med mulige kunder, og der herskede generelt stor usikkerhed og manglende vilje til at foretage investeringer. Der er fortsat stor usikkerhed forbundet med COVID-19, men vi oplever samtidig, at vores kunder og samarbejdspartnere langsomt åbner mere for dialog og forretning igen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I regnskabsåret 2019/20 har koncernen fortsat været involveret i en række interne og eksterne R&D aktiviteter rettet mod en Factory On The Fly løsning.

Udviklingen af Odicos teknologiske platform (Sculptor™)

Odico har siden noteringen i 2018 etableret et tværdisciplinært softwareudviklingsteam bestående af 8 fuldtidsansatte udviklere, med specialiseringer indenfor områderne robotik, datalogi, analytisk geometri, computer vision og maskinlæring.

Det overordnede udviklingsmål for holdet har været Sculptor™ – Odicos softwareplatform for robot-programmering. Sculptor™ løser tre principielle teknologiske udfordringer, som efter Odicos vurdering har hindret en bred, kommerciel udbredelse af robotteknologi i byggeindustrien:

- ▶ at hvert byggeprojekt er unikt, og derfor kræver en høj grad af fleksibilitet i produktionsapparatet
- ▶ at byggeriet er håndværksbaseret, og at robotprogrammering af bygningsproduktion indtil nu har været for kompliceret at tilgå for personale uden robotteknisk baggrund
- ▶ at bygningsindustrien er opdelt i en meget høj grad af specialiserede og isolerede segmenter med individuelle behov for automation

Sculptor™ løser dette med et markedsunikt koncept, i hvilket customisering og produktion af byggekomponenter sker indenfor få minutter på byggepladsen eller produktionsfaciliteten via dedikerede apps. De pågældende apps genereres automatisk i Sculptor på basis af en parametrisk produktmodel, og sparer således megen udviklingstid. Den enkelte app muliggør, at håndværksuddannet personale kan betjene de tilknyttede robotprocesser sikkert via iPad eller anden tablet, intuitivt og uden forudgående træning.



Billede: Odico – Ipad interface- Sculptor™

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Forsknings- og udviklingsaktiviteter (fortsat)

Udviklingen af Odicos teknologiske platform (Sculptor™)

Sculptor™ har gennemgået en kraftig udbygning, i hvilket platformens kernefunktioner er blevet etableret, udvidet og efterprøvet. Platformen er således klar til at facilitere en accelereret udvikling af nye applikationer på toppen af dens funktionalitet, hvilket har resulteret i lanceringen af 2 produkter – Cut 'n Move, samt Well Mate. Ledelsen forventer med til rådigheden af Sculptor™ en kraftig udrulning af nye produktapplikationer i det kommende finansår.

Ph.d-projekter

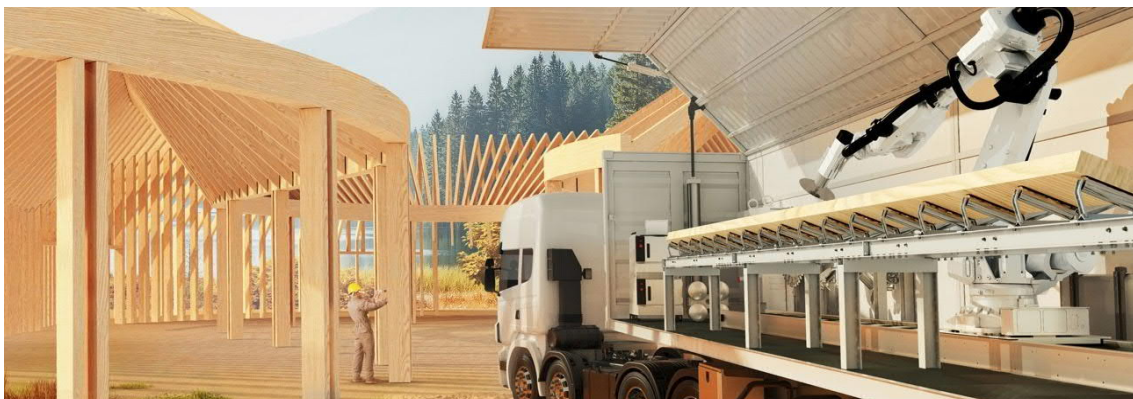
I tillæg til ovenstående gennemfører Odico to erhvervs-ph.d. Projekter i samarbejde med Innovationsfonden, DTU og Arkitektskolen Aarhus. Projekterne 'Smart Manufacturing Frameworks' og 'Parawood' udvider Odicos softwareudvikling med industriel udforskning af hhv. optimerede datastrukturer for visuel programmering af robotdrevet bygningsproduktion, samt nye interfacetyper for robotfremstilling af trækonstruktioner. Udviklingerne fra de to projekter optages kontinuerligt i virksomhedens teknologiudvikling og har indtil nu resulteret i 2 ansøgte patenter; opbygning af en ny softwarearkitektur for Sculptor™, samt konceptudvikling for nye robotapplikationer i relaterede områder.



Billede: Odico Parawood

Samarbejde med Bjarke Ingels Group

I forlængelse af det igangværende Ph.d.-projekt, 'Parawood' har Odico etableret et samarbejde med den ledende danske tegnestue, Bjarke Ingels Group. Samarbejdet, som har særligt fokus på robotfremstilling af træsamlinger og trækonstruktioner med relevans for Bjarke Ingels Groups projektportefølje, og generel bygningsindustriel anvendelse, undersøger nye muligheder for robotanvendelse i byggeri. I forlængelse af samarbejdet har Odico etableret en eksperimentel robotfremstillingsenhed i Bjarke Ingels Groups hovedkvarter, der med placering centralt i tegnestuen anvendes som testplatform for samarbejdet.



Billede: Odico Wood Truck

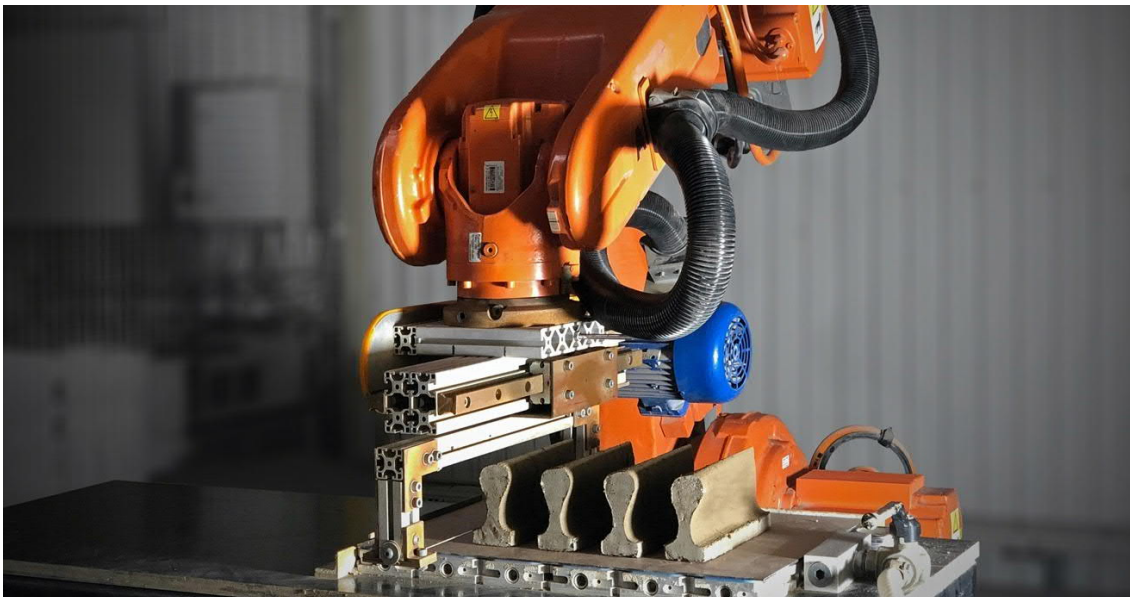
Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Forsknings- og udviklingsaktiviteter (fortsat)

Acoustic Tiles

I efteråret 2019 har Odico afsluttet det igangværende industrielle udviklingsprojekt 'Acoustic Tiles' i samarbejde med RealDania, Strøjer Tegl A/S, den københavnske tegnestue Studio Area og Jacob Hilmer Architecture. Projektet undersøgte robotdrevet trådkæring og brænding af akustiske teglsten, samt robotstyret opmuring af akustiske teglpaneler. Projektet resulterede i opbygningen af en akustisk fuldskalainstallation ved Københavns Erhvervsakademi, som demonstrerede det arkitektoniske og akustikregulerende potentiale i koblingen af traditionel murstensfremstilling med robotdrevet produktion.



Billede: Odico –Acoustic Tiles

Aktuelle projekter i Odico inden for forskning-, teknologiudvikling og markedsmodning

Mange af de teknologier Odico i dag gør brug af, er resultatet af en aktiv national og international forsknings- og udviklingsindsats gennem projekter som 'BladeRunner', 'Digital Factory' og 'RobWin', hvor den danske stat gennem InnovationsFonden og MarkedsModnings-Fonden medfinansierede aktiviteterne.

Strategisk drejer det sig fortsat for Odico om –gennem projektarbejde –at tilegne sig kompetencer, der kan danne grundlag for selskabets fremtidige teknologiske og markeds-mæssige platform inden for begge vore forretningsområder, Robotic Solutions og Digital Fabrikation.

I december 2019 bevilgede EU - via det europæiske ramme-program Horizon 2020 SME-Instrument under European Innovation Council - således Odico op til 7,1 mio. kr. til gennemførelse af teknologi- og markedsmodningsprojektet 'SmartStair –Robotic Production of EPS Formwork for cost-effective Concrete Stairs'.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Forsknings- og udviklingsaktiviteter (fortsat)

SmartStair blev påbegyndt 1. marts 2020 med en planlagt gennemførelse på 20 måneder. I projektets første 6 måneder har indsatsen været koncentreret om hardware-udvikling for udskæring af ligeløbs-trapper i EPS samt optimering af materialer og metoder for coating af støbeformen. En produktions-/demonstrationscelle forventes klar til november for efterfølgende brugstest hos 3 producenter i ind- og udland. Til projektets gennemførelse har Odico engageret en dedikeret ressourceperson.



Billede: Odico SmartStair

I begyndelsen af juni 2020 bevilgede sammenslutningen EUREKA – i Danmark repræsenteret af InnovationsFonden – Odico op til 2,25 mio. kr. til gennemførelse af projektet 'RoboCrete – Sustainable and cost-effective ROBOTic formwork manufacturing for the conCRETE Industry'. Der er her tale om et Eurostars projekt, igen under den Europæiske Unions Horizon 2020 ramme-program for forskning og udvikling.

Formålet med projekt ROBOCRETE er at udvikle produkter og metoder til robotteknologisk fremstilling af 100%genanvendelige støbeforme i industriel voks. Projektet vil koble avanceret materialeforskning fra Braunschweigs Tekniske Universitet med Odicos robotteknologi for hermed at skabe et system for højhastighedsfremstilling af bæredygtige støbeforme med avanceret geometri, som reducerer CO2-belastningen ved betonbyggeri. Teknologien testes i pilotproduktion ved BnB GmbH gennem projektet.

De tre partnere – med Odico som ledende partner - påbegynder projektet 1. oktober 2020 med afslutning i efteråret 2023. Projektet har et samlet budget på 8,1 mio.kr. heraf de 3 mio. kr. hos Odico.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Bevilling fra RealDania og Innovationsfonden til forskningsprojekt (3Dwaxform)

Odico har 1. juli 2020 modtaget støtte fra Innovationsfonden og RealDania til projektet, 3Dwaxform. Projektet vil i samarbejde med Syddansk Universitet blive igangsat i januar 2021 og skal udvikle nye metoder til robotdrevet 3dprint af 100%genanvendelige støbeforme i industriel voks. Projektet søger således yderligere at styrke Odicos bidrag til bæredygtighed i byggeriet gennem fuld genanvendelighed i dets produktion.

Odico får første ordre på "Cut'n Move" skærobot

Odico har indgået aftale med dansk kunde om leverance af verdens først mobile og iPad-betjente flise-skærobot – Cut'n Move. Skærobotten Cut'n Move bygger på Odicos "Factory on the Fly" koncept og er resultatet af mere end to års internt udviklingsarbejde.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Nettoomsætning	5.087.350	5.017.559	5.074.350	5.017.559
	Vareforbrug	-2.438.533	-2.934.729	-2.438.533	-2.947.504
	Andre driftsindtægter	2.000.730	442.260	2.000.730	442.260
	Andre eksterne omkostninger	-4.470.366	-3.424.308	-5.385.604	-3.249.911
	Bruttoresultat	179.181	-899.218	-749.057	-737.596
5	Personaleomkostninger	-7.706.386	-6.718.737	-7.706.386	-6.718.737
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-794.051	-403.652	-523.316	-403.652
	Andre driftsomkostninger	-845.406	0	-845.406	0
	Resultat før finansielle poster	-9.166.662	-8.021.607	-9.824.165	-7.859.985
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	122.615	-40.035
6	Finansielle indtægter	5.457	11.045	383.858	40.722
	Finansielle omkostninger	-112.738	-20.633	-43.949	-130.911
	Resultat før skat	-9.273.943	-8.031.195	-9.361.641	-7.990.209
7	Skat af årets resultat	2.037.805	1.752.523	2.125.503	1.711.537
	Årets resultat	<u>-7.236.138</u>	<u>-6.278.672</u>	<u>-7.236.138</u>	<u>-6.278.672</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	376.364	580.119	376.364	580.119
	Udviklingsprojekter under udførelse	9.992.684	6.739.801	9.992.684	6.739.801
		<u>10.369.048</u>	<u>7.319.920</u>	<u>10.369.048</u>	<u>7.319.920</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	8.615.195	8.750.000	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	746.302	769.195	746.302	769.195
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	268.232	340.750	268.232	340.750
	Indretning af lejede lokaler	239.073	0	239.073	0
		<u>9.868.802</u>	<u>9.859.945</u>	<u>1.253.607</u>	<u>1.109.945</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
10	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	122.615	410.388
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>122.615</u>	<u>410.388</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>20.237.850</u>	<u>17.179.865</u>	<u>11.745.270</u>	<u>8.840.253</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	190.929	181.950	190.929	181.950
	Varer under fremstilling	388.332	0	388.332	0
		<u>579.261</u>	<u>181.950</u>	<u>579.261</u>	<u>181.950</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	422.375	3.028.610	422.375	1.712.812
	Entreprisekontrakter	343.990	520.000	343.990	520.000
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	3.281.161	9.635.522
11	Udskudte skatteaktiver	1.723.051	400.880	1.663.489	337.894
12	Tilgodehavende selskabsskat	1.231.001	508.489	1.231.001	508.489
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	84.274	6.545
	Andre tilgodehavender	864.960	119.643	864.960	119.643
13	Periodeafgrænsningsposter	486.281	326.441	276.718	326.441
		<u>5.071.658</u>	<u>4.904.063</u>	<u>8.167.968</u>	<u>13.167.346</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.456.394</u>	<u>4.457.718</u>	<u>2.370.819</u>	<u>4.375.271</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.107.313</u>	<u>9.543.731</u>	<u>11.118.048</u>	<u>17.724.567</u>
	AKTIVER I ALT	<u>28.345.163</u>	<u>26.723.596</u>	<u>22.863.318</u>	<u>26.564.820</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		PASSIVER			
		Egenkapital			
14	Aktiekapital	670.455	670.455	670.455	670.455
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	72.615	280.388
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	5.931.615	3.553.295
	Overført resultat	14.029.647	21.265.785	8.025.417	17.432.102
	Egenkapital i alt	14.700.102	21.936.240	14.700.102	21.936.240
	Hensatte forpligtelser				
15	Andre hensatte forpligtelser	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Hensatte forpligtelser i alt	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Gældsforpligtelser				
16	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	4.865.587	0	0	0
	Anden gæld	599.463	0	599.463	0
		5.465.050	0	599.463	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	247.133	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	924.958	873.333	714.933	873.333
	Gæld til associerede virksomheder	0	36.459	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og kapitalejere	428	299	428	299
	Anden gæld	1.814.067	1.278.171	1.674.467	1.155.854
17	Periodeafgrænsningsposter	3.193.425	599.094	3.173.925	599.094
		6.180.011	2.787.356	5.563.753	2.628.580
	Gældsforpligtelser i alt	11.645.061	2.787.356	6.163.216	2.628.580
	PASSIVER I ALT	28.345.163	26.723.596	22.863.318	26.564.820

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Likviditets- og kapitalberedskab
- 3 Usikkerhed om indregning og måling
- 4 Begivenheder efter balancedagen
- 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 20 Nærtstående parter
- 21 Resultatdisponering
- 22 Reguleringer
- 23 Ændring i driftskapital

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncern		
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2018/19	670.455	26.908.513	27.578.968
Kapitalforhøjelse, netto	0	635.944	635.944
Overført via resultatdisponering	0	-6.278.672	-6.278.672
Egenkapital 1. juli 2019/20	670.455	21.265.785	21.936.240
Overført via resultatdisponering	0	-7.236.138	-7.236.138
Egenkapital 30. juni 2019/20	670.455	14.029.647	14.700.102

kr.	Modervirksomhed				
	Aktiekapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
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 via resultatdisponering	0	-40.035	1.910.164	-8.148.801	-6.278.672
Egenkapital 1. juli 2019/20	670.455	280.388	3.553.295	17.432.102	21.936.240
Afgang ved afvikling af selskab	0	-330.388	0	330.388	0
Overført via resultatdisponering	0	122.615	2.378.320	-9.737.073	-7.236.138
Egenkapital 30. juni 2019/20	670.455	72.615	5.931.615	8.025.417	14.700.102

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2019/20	2018/19
	Årets resultat	-7.236.138	-6.278.672
21	Reguleringer	-1.243.754	-3.093.618
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-8.479.892	-9.372.290
22	Ændring i driftskapital	4.872.432	-2.961.800
	Pengestrøm fra primær drift	-3.607.460	-12.334.090
	Betalt/modtaget selskabsskat	-6.878	293.415
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-3.614.338	-12.040.675
7	Køb af immaterielle aktiver	-3.252.883	-2.479.255
8	Køb af materielle aktiver	-599.153	-9.504.707
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-3.852.036	-11.983.962
	Kapitalforhøjelse	0	635.944
	Afdrag/optagelse af gæld til realkreditinstitutter	4.865.587	0
	Feriepenge til indefrysning	599.463	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	5.465.050	635.944
	Årets pengestrøm	-2.001.324	-23.388.693
	Likvider, primo	4.457.718	27.846.411
	Likvider, ultimo	2.456.394	4.457.718

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odico A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet aflægges efter samme regnskabspraksis som årsregnskabet.

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 %

Omregning af fremmed valuta

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

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

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 og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter. Andre driftsindtægter omfatter primært projektilskud, der indregnes i takt med projekternes fremdrift, mens andre driftsomkostninger omfatter eksterne omkostninger til gennemførelse af projekterne, der er modtaget tilskud til.

Andre eksterne omkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat 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 5 år og overstiger ikke 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger 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	22 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Regnskabsposten grunde og bygninger består alene af bygninger på lejet grund. Grundlejeaftalerne kan tidligst af udlejer opsiges i 2041/42 og indeholder en nedrivningspligt. Selskabet forventer, at aftalerne kan forlænges, samt at bygningerne henset til bevaringsplaner m.v. ikke skal nedrives.

Restværdien/scrapværdien af selskabets bygninger er skønsmæssigt opgjort til 3 mio. kr.

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.

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 salgsomkostninger 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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomhed 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 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 og hjælpematerialer.

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 acontoskatte.

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 kontorejendomme 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, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne tilskud til dækning af investeringer og omkostninger. Tilskud til dækning af investeringer og omkostninger indtægtsføres under andre driftsindtægter i takt med henholdsvis afskrivning af investeringer og afholdelse af omkostninger, der er modtaget tilskud til.

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-kontante 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

Selskabet har igennem de seneste regnskabsår investeret betydeligt i udviklingen af selskabets produkter. Som følge heraf har selskabet realiseret betydelige regnskabsmæssige underskud og negative pengestrømme, hvorved selskabets nuværende finansielle ressourcer ikke er tilstrækkelige til at finansiere den planlagte drift og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, jf. selskabets budgetter. Efter regnskabsårets udløb har ledelsen forhandlet en udvidelse af selskabets kreditter med selskabets pengeinstitut, som sikrer, at alle planer kan videreføres som planlagt frem til medio december 2020.

Selskabet har indgået et samarbejde med en rådgivningsvirksomhed og iværksat en plan, der sigter mod at få tilført yderligere likviditet, således selskabet efter medio december 2020 kan fortsætte sine produktudviklingsaktiviteter og i tillæg igangsætte en række salgs- og marketingaktiviteter i relation til de unikke og salgsklare produkter og projektydelser, som selskabet nu udbyder. Baseret på forskellige aktuelle finansieringsmuligheder er det ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet vil blive tilvejebragt.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

3 Usikkerhed om indregning og måling

Målingen af selskabets udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver bygger på en forventning om, at selskabets fremtidsforventninger kan realiseres. Grundet usikkerheden som COVID-19 har medført vurderes der at være ekstraordinær usikkerhed forbundet med realisering af forventningerne for de kommende år. Det er ledelsens vurdering, at udviklingsprojekterne vil generere tilstrækkelige indtægter til at retfærdiggøre udviklingsprojekternes og de udskudte skatteaktivers regnskabsmæssige behandling og måling. En fortsat hurtig effektivering af selskabets udviklingsaktiviteter vil dog kræve, at selskabets plan lykkedes, jf. omtalen i note 2.

4 Begivenheder efter balancedagen

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

5 Personaleomkostninger

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Lønninger	9.572.114	8.333.182	9.572.114	8.333.182
Pensioner	562.446	422.969	562.446	422.969
Andre omkostninger til social sikring	185.926	171.260	185.926	171.260
Andre personale omkostninger	158.109	192.039	158.109	192.039
Personaleomkostninger overført til kostprisen på anlægsaktiver	-2.772.209	-2.400.713	-2.772.209	-2.400.713
	<u>7.706.386</u>	<u>6.718.737</u>	<u>7.706.386</u>	<u>6.718.737</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	23	16	23	16
Antal ansatte på balancedagen	32	26	32	26
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	1.797.128	1.769.046	1.797.128	1.769.046
Bestyrelse	350.000	408.333	350.000	408.333
	<u>2.147.128</u>	<u>2.177.379</u>	<u>2.147.128</u>	<u>2.177.379</u>

Incitamentsprogrammer

Direktionen og bestyrelsen kan tildeles warrants inden for en samlet 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. 17. september 2020 (erklæringsdatoen) endnu ikke udnyttet bemyndigelsen hertil.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	268.123	29.677
Øvrige finansielle indtægter	5.457	11.045	115.735	11.045
	<u>5.457</u>	<u>11.045</u>	<u>383.858</u>	<u>40.722</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-715.634	-514.367	-715.634	-514.367
Årets regulering af udskudt skat	-1.322.171	-1.242.527	-1.325.595	-1.201.541
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	4.371	0	4.371
Refusion i sambeskatning	0	0	-84.274	0
	<u>-2.037.805</u>	<u>-1.752.523</u>	<u>-2.125.503</u>	<u>-1.711.537</u>

8 Immaterielle aktiver

kr.	Koncern/ modervirksomhed		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2019/20	1.382.959	6.739.801	8.122.760
Tilgang i årets løb	0	3.252.883	3.252.883
Kostpris 30. juni 2019/20	<u>1.382.959</u>	<u>9.992.684</u>	<u>11.375.643</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2019/20	802.840	0	802.840
Årets afskrivninger	203.755	0	203.755
Ned- og afskrivninger 30. juni 2019/20	<u>1.006.595</u>	<u>0</u>	<u>1.006.595</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019/20	<u>376.364</u>	<u>9.992.684</u>	<u>10.369.048</u>
Afskrives over	5 år		

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, at der ikke er indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi af selskabets udviklingsprojekter. Denne vurdering bygger på ledelsens budgetter for de kommende fem år. Direktionen og bestyrelsen har godkendt budgetterne, der ligger til grund for vurderingen og forventer derfor, at budgetterne realiseres, men der er grundet COVID-19 ekstraordinær usikkerhed forbundet hermed, jf. omtalen i note 3.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

9 Materielle aktiver

kr.	Koncern/modervirksomhed				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2019/20	8.750.000	1.168.431	374.110	0	10.292.541
Tilgang i årets løb	135.930	201.077	0	262.146	599.153
Kostpris 30. juni 2019/20	8.885.930	1.369.508	374.110	262.146	10.891.694
Ned- og afskrivninger 1. juli 2019/20	0	399.236	33.360	0	432.596
Årets afskrivninger	270.735	223.970	72.518	23.073	590.296
Ned- og afskrivninger 30. juni 2019/20	270.735	623.206	105.878	23.073	1.022.892
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019/20	8.615.195	746.302	268.232	239.073	9.868.802
Afskrives over	22 år	3-5 år	3-5 år	5-10 år	

Regnskabsposten grunde og bygninger består alene af bygninger på lejet grund. Grundlejeaftalerne kan tidligst af udlejer opsiges i 2041/42 og indeholder en nedrivningspligt. Selskabet forventer, at aftalerne kan forlænges, samt at bygningerne henset til bevaringsplaner m.v. ikke skal nedrives.

Restværdien/scrapværdien af selskabets bygninger er skønsmæssigt opgjort til 3 mio. kr.

kr.	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	130.000	80.000
Tilgang i årets løb	0	50.000
Afgang i årets løb	-80.000	0
Kostpris 30. juni	50.000	130.000
Værdireguleringer 1. juli	280.388	320.423
Andel af årets resultat	122.615	-40.035
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	-330.388	0
Værdireguleringer 30. juni	72.615	280.388
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	122.615	410.388

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS	100 %	73	123

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

11 Udskudt skat

Koncernen har pr. 30. juni 2020 indregnet udskudte skatteaktiver på i alt 1.723 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare skattemæssige underskud på 3.633 t.kr. og tidsmæssige forskelle på netto -1.910 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, jf. omtalen i note 3.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Udskudt skat 1. juli	400.880	-841.647	337.894	-863.647
Årets regulering af udskudt skat	1.322.171	1.242.527	1.325.595	1.201.541
Udskudt skat 30. juni	1.723.051	400.880	1.663.489	337.894
Udskudt skatteaktiv vedrører:				
Immaterielle aktiver	-2.165.695	-1.494.887	-2.165.695	-1.494.887
Materielle aktiver	224.591	113.681	165.029	94.726
Andre tidsmæssige forskelle	30.862	41.742	30.862	41.742
Fremførselsberettigede skattemæssige underskud	3.633.293	1.740.344	3.633.293	1.696.313
	1.723.051	400.880	1.663.489	337.894

12 Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat er primært et udtryk for selskabets anvendelse af skattekreditordningen i henhold til ligningslovens § 8X. Af det samlede tilgodehavende på 1.231 t.kr. forfalder 716 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen, forudsat SKAT godkender selskabets ansøgning om skattekredit for indkomståret 2020. Ledelsen forventer, at ansøgningen godkendes.

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 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.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Saldo primo	670.455	670.455	80.000	80.000	80.000
Kapitalforhøjelse	0	0	593.655	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	-3.200	0	0
	670.455	670.455	670.455	80.000	80.000

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger forbundet med køb af egne aktier. For yderligere omtale heraf henvises der til note 18.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
16 Langfristet gæld				
Gældsforpligtelserne fordeles således:				
Realkreditinstitutter				
Langfristet	4.865.587	0	0	0
Kortfristet	247.133	0	0	0
	<u>5.112.720</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld				
Langfristet	599.463	00	599.463	00
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.712.183</u>	<u>0</u>	<u>599.463</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	5.465.050	0	599.463	0
Kortfristede gældsforpligtelser	247.133	0	0	0
	<u>5.712.183</u>	<u>0</u>	<u>599.463</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	3.904.058	0	0	0
	<u>3.904.058</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne tilskud til dækning af investeringer og omkostninger. Tilskud til dækning af investeringer og omkostninger indtægtsføres under andre driftsindtægter i takt med henholdsvis afskrivning af investeringer og afholdelse af omkostninger, der er modtaget tilskud til.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen er part i en tvist vedrørende Odico A/S' køb af egne aktier i tilknytning til børsnoteringen, der blev gennemført i 2018. Ledelsen hensatte 2,2 mio. kr. i regnskabsåret 2017/18 til dækning heraf, hvor 200 t.kr. blev betalt i det forrige regnskabsår. Restbeløbet på 2 mio. kr., der er indregnet under andre hensatte forpligtelser, er betalt i juli 2020.

Ledelsen betragter hermed sagen for afsluttet.

Koncernen har afgivet sædvanlige produktgarantier.

Modervirksomhed

Virksomheden er part i en tvist vedrørende Odico A/S' køb af egne aktier i tilknytning til børsnoteringen, der blev gennemført i 2018. Ledelsen hensatte 2,2 mio. kr. i regnskabsåret 2017/18 til dækning heraf, hvor 200 t.kr. blev betalt i det forrige regnskabsår. Restbeløbet på 2 mio. kr., der er indregnet under andre hensatte forpligtelser, er betalt i juli 2020.

Ledelsen betragter hermed sagen for afsluttet.

Virksomheden har afgivet sædvanlige produktgarantier.

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS' grundlæjeforpligtelser over for Odense Havn.

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 295 t.kr. Grundlejeaftalerne udløber fra udlejers side i 2041/42 og indeholder en nedrivningspligt. Koncernen forventer, at aftalerne kan forlænges, samt at bygningerne henset til bevaringsplaner m.v. ikke skal nedrives.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 212 t.kr., hvoraf 155 t.kr. forfalder indenfor 1 år og 57 t.kr. forfalder indenfor 1-2 år.

Modervirksomhed

Virksomheden har indgået huslejeaftale med datterselskabet Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS, der er uopsigelig frem til d. 30. juni 2027. Huslejeforpligtelsen udgør i alt 8.643 t.kr.

Virksomheden har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 212 t.kr., hvoraf 155 t.kr. forfalder indenfor 1 år og 57 t.kr. forfalder indenfor 1-2 år.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkredit-institutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	8.615.195	8.750.000	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve, 10.700 t.kr., i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	8.615.195	8.750.000	0	0
Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på	746.302	769.195	746.302	769.195
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar en regnskabsmæssig værdi på	615.596	340.750	615.596	340.750
Varebeholdninger med en regnskabsmæssig værdi på	579.261	181.950	579.261	181.950
Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på	422.375	3.028.610	422.375	1.712.812

20 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	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
21 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	122.615	-40.035
Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	2.378.320	1.910.164
Overført resultat	-7.236.138	-6.278.672	-9.737.073	-8.148.801
	<u>-7.236.138</u>	<u>-6.278.672</u>	<u>-7.236.138</u>	<u>-6.278.672</u>
			Koncern	
kr.			2019/20	2018/19
22 Reguleringer				
Afskrivninger			794.051	403.652
Hensatte forpligtelser			0	-1.744.747
Skat af årets resultat			-715.634	-514.367
Udskudt skat			-1.322.171	-1.242.527
Regulering af skat vedrørende tidligere år			0	4.371
			<u>-1.243.754</u>	<u>-3.093.618</u>
23 Ændring i driftskapital				
Ændring i varelagebeholdninger			-397.311	-33.825
Ændring i tilgodehavender			1.877.088	-2.291.052
Ændring i leverandører og anden gæld			3.392.655	-636.923
			<u>4.872.432</u>	<u>-2.961.800</u>

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.”

Asbjørn Søndergaard

Direktør

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-269073874108

IP: 85.184.xxx.xxx

2020-09-18 07:59:12Z

NEM ID 

Anders Bundsgaard Petersen

Adm. direktør

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-571063351157

IP: 152.115.xxx.xxx

2020-09-18 13:38:53Z

NEM ID 

Søren Ravn Jensen

Bestyrelse

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-653457785899

IP: 212.112.xxx.xxx

2020-09-18 15:13:44Z

NEM ID 

Niels Kåre Bruun

Bestyrelse

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-857240911280

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-09-19 16:01:37Z

NEM ID 

Jens Munch-Hansen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-249222654460

IP: 77.241.xxx.xxx

2020-09-20 18:07:35Z

NEM ID 

Søren Smedegaard Hvid

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1256831000710

IP: 87.50.xxx.xxx

2020-09-20 19:57:48Z

NEM ID 

Henrik Winther Knudsen

Dirigent

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-041623277311

IP: 152.115.xxx.xxx

2020-11-03 13:38:36Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: T31IA-IZE12-GOX05-737EC-B673L-T0HLD

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>