



Odico A/S

Peder Skrams Vej 5, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 32 30 64 97

Årsrapport 2017/2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. november 2018

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	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

Ledespåtegning

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

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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli –30. juni 2017/2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. september 2018

Direktion:

Anders Bundsgaard Petersen
administrerende direktør

Asbjørn Søndergaard

Bestyrelse:

Jens Munch-Hansen
formand

Niels Kåre Bruun

Lars Baun

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 2017/2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli – 30. juni 2017/2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense den 20. september 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

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

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Odico A/S
Peder Skrams Vej 5
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 31 30 64 97
Stiftet: 17. april 2012
Hjemstedskommune: Odense
Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Bestyrelse

Jens Munch-Hansen, formand
Niels Kåre Bruun
Lars Baun

Direktion

Anders Bundsgaard Petersen, administrerende direktør
Asbjørn Søndergaard

Revision

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

Certified Adviser

Kapital Partner ApS
Jesper Ilsøe, tlf. 26 80 27 28
Havnegade 39
1058 København K
www.kapitalpartner.dk

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 8. november 2018

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2017/2018	2016/2017	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	4.108.589	3.588.412	5.722.533	2.612.556	1.781.890
Bruttoresultat	1.437.491	2.874.134	4.799.844	2.038.314	1.974.869
Resultat før finansielle poster	-1.890.380	308.272	1.595.046	193.114	424.054
Resultat af finansielle poster	2.055.411	-205.039	-221.368	-205.418	-229.216
Årets resultat	339.774	74.787	1.062.925	16.929	160.241
Balancesum					
Balancesum	35.582.174	7.277.282	6.234.230	4.619.072	3.391.141
Heraf til investering i materielle aktiver	521.378	103.378	182.815	34.466	132.033
Egenkapital	27.578.968	1.150.653	1.075.866	12.891	-4.038
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	4.627.364	1.718.389	1.459.307	253.638	-678.148
Pengestrøm til investering	-1.160.971	-1.992.969	-904.496	-955.128	-788.633
Pengestrøm fra finansiering	26.088.542	0	0	0	0
Pengestrøm i alt	29.554.935	-274.580	554.811	-701.490	-1.466.781
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-46,01	8,59	27,87	7,39	23,80
Bruttomargin	34,99	80,09	83,88	78,02	110,83
Afkastningsgrad	-8,82	4,56	29,39	4,82	15,72
Likviditetsgrad	877,50	37,78	56,43	41,44	47,96
Soliditetsgrad	77,51	15,81	17,26	0,28	-0,12
Egenkapitalforrentning	2,37	6,72	195,25	382,45	-190,40
Gennemsnitligt antal fuldtids-beskæftigede					
	9	10	14	5	4

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

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 datterselskabet Odico Formworks ApS.

Selskabets 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 med intern anvendelse af den udviklede teknologiplatform til bearbejdning i forskellige materialetyper.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Odico A/S har ultimo regnskabsåret gennemført et succesfuldt aktieudbud i forbindelse med optagelse på Nasdaq First North Denmark, der i væsentlig grad har forstærket selskabets kapitalstruktur og således også medført en væsentlig forøgelse af koncernens balancesum.

Koncernens resultatopgørelse for 2017/2018 udviser et overskud på 340 t.kr. mod et overskud på 75 t.kr. sidste år og koncernens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 27,6 mio.kr.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende til trods for, at det afviger fra det oprindelige resultat-estimat. Koncernens oprindelige forventninger til resultat før skat i 2017/18 var i niveauet 1 mio. kr. Afvigelsen skyldes højere omkostninger end forventet i særdeleshed ifbm. afslutningen af et markedsføringsmæssigt strategisk vigtigt projekt i 4. kvartal samt øgede indirekte IPO-omkostninger.

Koncernens oprindelige omsætningsforventning i 2017/18 var i niveauet 3,6 mio. kr. mod realiserede 4,1 mio. kr.

Året 2017/18 var en milepæl for Odico med den gennemførte kapitalrejsning, som giver det fornødne grundlag til at videreudvikle Odicos robotløsning med henblik på at skalere og accelerere væksten. Efter kapitalrejsningen er der sat fuldt tryk på produktudviklingen gennem besættelse af en række konstruktive nøgleposter. Produktionsdelen samt økonomistyring har ligeledes fået tilført yderligere ressourcer og kompetencer.

Udover kapitalrejsningen kan årets højdepunkter summeres i følgende:

- ▶ Odico gennemførte en lang række produktionsopgaver for forskellige industrisegmenter, herunder vindmølleproduktion, betonproduktion og arkitektonisk design.
- ▶ Det største enkeltstående projekt var fabrikationen af en 200 m² ruminstallation for tegnestuen Dorte Mandrup til Venedig-biennalen for Arkitektur. Det var en kompleks opgave, som blev gennemført som en totalentreprise, i hvilken Odico detailprojekterede, robotfremstillede og monterede installationen.
- ▶ Odico nåede i året ligeledes en række centrale milepæle i virksomhedens teknologiudvikling, herunder særligt udvikling af en softwareplatform 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.

Det skal endvidere nævnes, at projektet RobWin – et projekt for markedsmodning af robotproduktion af udsparingsprofiler til facadeelementer – i løbet af året er blevet afsluttet. Dette projekt er undervejs blevet støttet med midler fra MarkedsModningsFonden.

Projekt Digital Factory, støttet af InnovationsFonden, har i 2017/18 været en betydelig del af virksomhedens teknologiprojekter og bliver afsluttet i indeværende år. Digital Factory har til opgave at udvikle en CAD/CAM-platform for parametrisk robotbaseret produktion.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2018/19 forventes en omsætning i niveauet 7 mio. kr. samt et resultat før skat på minus 6-8 mio. kr. i afhængighed af den regnskabsmæssige behandling af udviklingsomkostninger. Underskuddet bliver større end ventet, da det har vist sig muligt at øge udviklingen af Factory-on-Fly hurtigere end forventet.

I det kommende regnskabsår vil fokus være:

- ▶ Udbygning af organisationen, inklusiv udvikling således at Odico får den nødvendige platform til at håndtere den forventede vækst.
- ▶ Færdiggørelse af platform til Factory-on-the-Fly samt færdiggørelse af mindst en applikation på denne platform.
- ▶ Levering, installation og ibrugtagning af to 2 Factory-on-the-Fly til kunder med henblik på at få stærke referencekunder.
- ▶ Særlig 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 2017/2018 har koncernen 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 (2015-2018) samt RobWin.

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

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	
		2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
	Nettoomsætning	4.108.589	3.588.412	3.918.034	3.396.634
	Andre driftsindtægter	1.346.439	1.982.037	1.346.439	1.982.037
	Vareforbrug	-1.971.180	-1.420.967	-1.971.180	-1.420.967
	Andre eksterne omkostninger	-2.046.357	-1.275.348	-1.943.452	-1.258.441
	Bruttoresultat	1.437.491	2.874.134	1.349.841	2.699.263
4	Personaleomkostninger	-2.507.023	-2.218.717	-2.507.023	-2.218.717
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-820.848	-347.145	-820.848	-347.145
	Resultat før finansielle poster	-1.890.380	308.272	-1.978.030	133.401
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	66.931	180.752
5	Finansielle indtægter	2.167.083	59.308	2.167.083	2.326
6	Finansielle omkostninger	-111.672	-264.347	-111.231	-264.227
	Resultat før skat	165.031	103.233	144.753	52.252
7	Skat af årets resultat	174.743	-28.446	195.021	22.535
	Årets resultat	339.774	74.787	339.774	74.787

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	783.874	778.427	783.874	778.427
	Udviklingsprojekter under udførelse	4.260.546	4.334.192	4.260.546	4.334.192
		<u>5.044.420</u>	<u>5.112.619</u>	<u>5.044.420</u>	<u>5.112.619</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Produktionsanlæg og maskiner	138.591	214.718	138.591	214.718
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	416.544	35.473	416.544	35.473
		<u>555.135</u>	<u>250.191</u>	<u>555.135</u>	<u>250.191</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
10	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	400.423	333.492
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>400.423</u>	<u>333.492</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.599.555</u>	<u>5.362.810</u>	<u>5.999.978</u>	<u>5.696.302</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	148.125	152.038	148.125	152.038
		<u>148.125</u>	<u>152.038</u>	<u>148.125</u>	<u>152.038</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	411.198	406.920	12.584	28.560
	Entreprisekontrakter	118.978	0	118.978	0
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	0	214.092
	Tilgodehavende selskabsskat	291.908	372.258	333.094	372.258
	Andre tilgodehavender	1.038.514	611.882	1.038.514	611.882
11	Periodeafgrænsningsposter	127.485	73.821	127.485	73.821
		<u>1.988.083</u>	<u>1.464.881</u>	<u>1.630.655</u>	<u>1.300.613</u>
	Likvide beholdninger	<u>27.846.411</u>	<u>297.553</u>	<u>27.839.270</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>29.982.619</u>	<u>1.914.472</u>	<u>29.618.050</u>	<u>1.452.651</u>
	AKTIVER I ALT	<u>35.582.174</u>	<u>7.277.282</u>	<u>35.618.028</u>	<u>7.148.953</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Aktiekapital	670.455	80.000	670.455	80.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	320.423	253.492
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.643.131	1.823.738	1.643.131	1.823.738
	Overført resultat	25.265.382	-753.085	24.944.959	-1.006.577
	Egenkapital i alt	27.578.968	1.150.653	27.578.968	1.150.653
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	841.647	1.058.668	863.647	1.058.668
13	Andre hensatte forpligtelser	3.744.747	0	3.744.747	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.586.394	1.058.668	4.608.394	1.058.668
	Gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	0	2.006.077	0	2.006.077
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.239.450	646.396	2.239.450	646.396
	Gæld til dattervirksomheder	0	0	23.637	0
	Gæld til associerede virksomheder	1.818	1.806.971	0	1.806.971
	Selskabsskat	0	112.415	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og kapitalejere	231.496	44.575	231.496	44.575
	Anden gæld	704.859	451.527	696.894	435.613
14	Periodeafgrænsningsposter	239.189	0	239.189	0
	Gældsforpligtelser i alt	3.416.812	5.067.961	3.430.666	4.939.632
	PASSIVER I ALT	35.582.174	7.277.282	35.618.028	32.518.600

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. juli 2016/2017	80.000	0	995.866	1.075.866
	Overført via resultatdisponering	0	1.823.738	-1.748.951	74.787
	Egenkapital 1. juli 2017/2018	80.000	1.823.738	-753.085	1.150.653
12	Kapitalforhøjelse, netto	590.455	0	25.494.337	26.084.792
	Overført via 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 30. juni 2017/2018	670.455	1.643.131	25.265.382	27.578.968

Egenkapitalopgørelse

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. juli 2016/2017	80.000	72.740	0	923.126	1.075.866
	Overført via resultatdisponering	0	180.752	1.823.738	-1.929.703	74.787
	Egenkapital 1. juli 2017/2018	80.000	253.492	1.823.738	-1.006.577	1.150.653
12	Kapitalforhøjelse, netto	590.455	0	0	25.494.337	26.084.792
	Overført via resultatdisponering	0	66.931	-180.607	453.450	339.774
	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 30. juni 2017/2018	670.455	320.423	1.643.131	24.944.959	27.578.968

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2017/2018	2016/2017
	Årets resultat	339.774	74.787
19	Reguleringer	707.204	347.145
20	Ændring i driftskapital	3.580.386	935.639
	Pengestrøm fra primær drift	4.627.364	1.357.571
	Selskabsskat	0	360.818
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	4.627.364	1.718.389
8	Køb af immaterielle aktiver	-639.593	-1.889.591
9	Køb af materielle aktiver	-521.378	-103.378
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.160.971	-1.992.969
12	Kapitalforhøjelse	26.084.792	0
	Køb af egne aktier	-2.246.250	0
	Salg af egne aktier	2.250.000	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	26.088.542	0
	Årets pengestrøm	29.554.935	-274.580
	Likvider, primo	-1.708.524	-1.433.944
	Likvider, ultimo	27.846.411	-1.708.524

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 2017/2018 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. Årets ændring af regnskabsklasse fra aflæggelse efter bestemmelserne for B-virksomheder til mellemstore klasse C-virksomheder har ikke medført ændringer til indregning og måling.

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 %

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 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

Indtægter fra salg 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.

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

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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, patenter og licenser 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

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:

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi 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.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for 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 nettosalgpris 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

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 Begivenheder efter balancedagen

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

3 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 engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

Særlige poster for året omfatter en gældsefterangivelse på 2.167 t.kr. Gældsefterangivelsen er indregnet under finansielle indtægter i resultatopgørelsen.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af dette forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

4 Personaleomkostninger

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
Gager og lønninger	2.113.798	1.976.804	2.113.798	1.976.804
Pensioner	177.249	137.253	177.249	137.253
Andre omkostninger til social sikring	215.976	104.660	215.976	104.660
	<u>2.507.023</u>	<u>2.218.717</u>	<u>2.507.023</u>	<u>2.218.717</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	9	10	9	10

I personaleomkostninger indgår gager til modervirksomhedens direktion med 609 t.kr. og pensioner med 52 t.kr. Direktionen bestod af én person i forrige regnskabsår, hvorfor sammenligningstal ikke oplyses med henvisning til ÅRL. § 98 b, stk. 2.

Der er regnskabsåret ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen for bestyrelsesarbejde.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
5 Finansielle indtægter				
Gældsfortegivelser og lignende	2.166.971	0	2.166.971	0
Øvrige finansielle indtægter	112	59.308	112	2.326
	<u>2.167.083</u>	<u>59.308</u>	<u>2.167.083</u>	<u>2.326</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	132.000	0	132.000
Øvrige finansielle omkostninger	111.672	132.347	111.231	132.227
	<u>111.672</u>	<u>264.347</u>	<u>111.231</u>	<u>264.227</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	41.186	-332.372	0	-383.353
Årets regulering af udskudt skat	-217.021	360.818	-195.021	360.818
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.092	0	0	0
	<u>-174.743</u>	<u>28.446</u>	<u>-195.021</u>	<u>-22.535</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

8 Immaterielle aktiver

kr.	Koncern/ modervirksomhed		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2017/2018	1.025.691	4.334.192	5.359.883
Tilgang i årets løb	196.714	442.879	639.593
Afgang i årets løb	0	-355.971	-355.971
Overførsler fra andre poster	160.554	-160.554	0
Kostpris 30. juni 2017/2018	1.382.959	4.260.546	5.643.505
Ned- og afskrivninger 1. juli 2017/2018	247.264	0	247.264
Årets afskrivninger	351.821	0	351.821
Ned- og afskrivninger 30. juni 2017/2018	599.085	0	599.085
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017/2018	783.874	4.260.546	5.044.420
Afskrives over	3-20 år		

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte 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 har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

8 Immaterielle aktiver (fortsat)

Igangværende udviklingsprojekter

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 har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

9 Materielle aktiver

kr.	Koncern/ modervirksomhed		
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2017/2018	208.640	150.039	358.679
Tilgang	103.378	418.000	521.378
Kostpris 30. juni 2017/2018	312.018	568.039	880.057
Ned- og afskrivninger 1. juli 2017/2018	97.300	114.566	211.866
Afskrivninger	76.127	36.929	113.056
Ned- og afskrivninger 30. juni 2017/2018	173.427	151.495	324.922
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017/2018	138.591	416.544	555.135
Afskrives over	3-5 år		

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2017/2018	2016/2017
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	80.000	80.000
Kostpris 30. juni	80.000	80.000
Værdireguleringer 1. juli	253.492	72.740
Årets resultat	66.931	180.752
Værdireguleringer 30. juni	320.423	253.492
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	400.423	333.492

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Odico Formworks ApS	100 %	67	400

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
11 Periodeafgrænsningsposter				
Forsikringspræmier	81.922	28.557	81.922	28.557
Øvrige	3.000	45.264	3.000	45.264
	84.922	73.821	84.922	73.821

12 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.	2017/2018	2016/2017	2015/16	2014/15	2013/14
Saldo primo	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Kapitalforhøjelse	593.655	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-3.200	0	0	0	0
	670.455	80.000	80.000	80.000	80.000

Kapitalforhøjelsens påvirkning af egenkapitalen på i alt 26.084.792 kr. jf. egenkapitalopgørelserne af s. 15 kan forklares således:

kr.	2017/2018
Aktiekapitalforhøjelse	590.455
Overkurs ved emission	29.409.546
Omkostninger forbundet med kapitalforhøjelsen	-3.915.209
	26.084.792

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger forbundet med Odico A/S' børsnotering samt køb af egne aktier.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 239 t.kr. (2016/2017: 0 t.kr.) omfatter tilskudsmidler til anlægsinvesteringer. Tilskudsmidlerne indtægtsføres i takt med afskrivning af investeringerne.

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Odico A/S er sambeskattet med Odico Formworks ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Odico A/S' bestyrelse har bemyndigelse til at udstede op til 1.341.000 warrants, der i alt giver ret til tegning af op til nom. 67.050 nye aktier svarende til 10 % af aktiekapitalen. Bestyrelsen beslutter antallet af warrants, der tildeles og fastsætter vilkår for optjening/modning og udnyttelse, herunder tegningskurs. Bestyrelsen har pr. 20. september 2018 (erklæringsdatoen) endnu ikke udnyttet bemyndigelsen.

16 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	
	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for koncernens bankforbindelser:				
Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på	138.591	214.718	138.591	214.718
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar en regnskabsmæssig værdi på	416.544	35.473	416.544	35.473
Råvarer og hjælpematerialer med en regnskabsmæssig værdi på	148.125	152.038	148.125	152.038
Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på	411.198	406.920	12.584	28.560

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

17 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.

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	Ved Norden Bro 3, 5500 Middelfart
Jens Munch-Hansen	Kystvej 3, 3050 Humlebæk

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
18 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	66.931	180.752
Reserve for udviklingsomkostninger	-180.607	1.823.738	-180.607	1.823.738
Overført resultat	520.381	-1.748.951	453.450	-1.929.703
	<u>339.774</u>	<u>74.787</u>	<u>339.774</u>	<u>74.787</u>

kr.	Koncern	
	2017/2018	2016/2017
19 Reguleringer		
Afskrivninger	820.848	347.145
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-113.644	0
	<u>707.204</u>	<u>347.145</u>

20 Ændring i driftskapital		
Ændring i varelagebeholdninger	3.913	48.802
Ændring i tilgodehavender	-523.202	572.360
Ændring i hensatte forpligtelser	3.744.747	0
Ændring i leverandører og anden gæld	354.928	314.477
	<u>3.580.386</u>	<u>935.639</u>

PENNEO

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

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

Anders Bundsgaard Petersen

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-571063351157

IP: 188.182.xxx.xxx

2018-09-20 06:13:56Z

NEM ID 

Asbjørn Søndergaard

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-269073874108

IP: 85.184.xxx.xxx

2018-09-20 06:21:15Z

NEM ID 

Jens Munch-Hansen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-249222654460

IP: 188.176.xxx.xxx

2018-09-20 07:04:13Z

NEM ID 

Niels Kåre Bruun

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-857240911280

IP: 152.115.xxx.xxx

2018-09-20 07:13:51Z

NEM ID 

Lars Baun

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-718425373754

IP: 83.91.xxx.xxx

2018-09-20 10:00:58Z

NEM ID 

Søren Smedegaard Hvid

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:1256831000710

IP: 145.62.xxx.xxx

2018-09-20 11:06:16Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YHFMO-BCUT-58KEE-1QYDV-SEYEB-THNX6

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 tidsstemplet 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>