



ÅRSRAPPORT

2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17. november 2022

Dirigent: Henrik Winther Knudsen

INDHOLD

LEDELSESBERETNING	3
Forord fra den administrerende direktør	3
Resultater	4
Odicos strategiplan og finansielle ambitioner mod 2024/25	5
Forventninger til fremtiden	6
Finansiel beretning	7
Teknologudvikling	8
Digital Fabrikation	9
Robotløsninger	10
Ledelse og medarbejdere	12
Risikostyring og risici	13
Selskabsoplysninger	14
LEDELSESPÅTEGNING	15
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	16
Til kapitalejerne i Odico A/S	16
Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne	17
Udtalelse om ledelsesberetningen	18
KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI - 30. JUNI	19
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24
1. Anvendt regnskabspraksis	24
2. Usikkerhed om indregning og måling	33
3. Begivenheder efter balancedagen	33
4. Andre driftsindtægter og -omkostninger	33
5. Særlige poster	33
6. Personaleomkostninger	34
7. Finansielle indtægter	36
8. Skat af årets resultat	36
9. Immaterielle aktiver	37
10. Materielle aktiver	38
11. Kapitalandele i dattervirksomheder	40
12. Udskudt skat	41
13. Tilgodehavende selskabsskat	42
14. Periodeafgrænsningsposter	42
15. Aktiekapital	42
16. Andre hensatte forpligtelser	42
17. Langfristet gæld	43
18. Periodeafgrænsningsposter	44
19. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	44
20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	45
21. Nærtstående parter	46
22. Resultatdisponering	47
23. Reguleringer	47
24. Ændring i driftskapital	47
25. Hoved og Nøgletalsberegning	48

LEDELSESBERETNING

Forord fra den administrerende direktør

Når vi ser tilbage på det forgangne år, er der især to større begivenheder og aktiviteter, der har præget billedet.

Med det historiske store projekt til Frederiksberggade 2 i København, som både aktivitets- og omsætningsmæssigt kom til at præge regnskabsåret, blev der sat en ny milepæl i Odicos 10-årige historie. Projektet, som bygger på en unik topologioptimeret støbformsteknologi og er et af de første i verden, indeholder et stort potentiale for både CO₂-og omkostningsreduktion samt større arkitektonisk frihed, blev afleveret til en tilfreds kunde og vil blive genstand for megen interesse i byggeindustrien.

På de indre linjer skete der et større skifte i ledelsen i forbindelse med, at medstifter og adm. direktør Anders Bundsgaard i december 2021 meddelte sin fratræden, og i april 2022 overdrog depechen til en ny CEO. I maj og juni tiltrådte både en ny salgschef og en ny økonomichef, ligesom medstifter Asbjørn Søndergaards rolle som teknisk direktør blev styrket og udvidet.

Odicos bestyrelse og nye ledelse igangsatte i maj en strategiproces med det formål at skærpe Odicos strategiske retning, hvor de væsentligste pejlemærker vil blive en mere tydelig kommunikation af værdiskabelsen, fokus på større key accounts og strategiske samarbejdspartnere, der skal medvirke til at bringe Odicos teknologier hurtigere til markedet og muliggøre en accelereret skalering af Odicos forretning.

Odico vil således prioritere at intensivere sin markedsindsats, herunder især digital markedsføring og indsamling af data på kundeemner samt generering af ordrer- og kundepotentialer. Vi vil løbende udvikle organisationen og dens evne til at eksekvere mod markedet og indgå i partnerskaber samt fortsat investere i teknologiudvikling- og modning indenfor vores to forretningsområder. Produktudvikling vil også i stigende grad komme til at foregå i partnerskab med kunder med henblik på at sikre en bedre produktmarkedstilpasning og en mindre finansieringsbyrde.

Grundlæggende handler det om en mere effektiv udnyttelse og skalering af virksomhedens ressourcer ved hjælp af partnerskaber indenfor både produktudvikling og salg med henblik på højere værdiskabelse og lavere risiko.

Strategien indebærer ambitioner om kraftig vækst i løbet af de kommende 3 år. Vi anser det for muligt og realistisk at flerdoble omsætningen frem mod 2024/2025 og samtidig forbedre afkastningsmarginen.

Vi vil fremover skærpe vores fokus på samfundsansvar og ikke mindst vores muligheder for at medvirke til reducerede CO₂ udledninger og øget cirkularitet i byggeindustrien og derved bidrage til omstillingen til bæredygtigt byggeri ved hjælp af vores avancerede støbformsteknologi og digitale løsninger.

Administrerende direktør
Henrik Jacobsen



LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

RESULTATER

KONCERNOVERSIGT

Koncernen består pr. 30. juni 2022 af moderselskabet Odico A/S samt datterselskabet Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Nettoomsætning	14.722.349	10.289.364	5.087.350	5.017.559	4.108.589
Bruttoresultat	3.058.020	5.817.427	179.181	-899.218	1.542.410
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	-9.475.463	-5.809.214	-8.495.653	-7.617.955	-1.069.532
Resultat før finansielle poster	-11.707.734	-6.687.992	-9.166.662	-8.021.607	-1.890.380
Resultat af finansielle poster	-251.041	-379.151	-107.281	-9.588	2.055.411
Årets resultat	-11.646.016	-7.349.517	-7.236.138	-6.278.672	339.774
Balancesum					
Balancesum	49.127.742	60.325.018	28.345.163	26.723.596	35.582.174
Heraf til investering i materielle aktiver	2.266.503	2.302.918	599.153	9.504.707	639.593
Heraf til investering immaterielle aktiver	1.421.631	1.609.747	3.252.883	2.479.255	521.378
Egenkapital	34.986.595	46.632.611	14.700.102	21.936.240	27.578.968
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	-9.550.355	-8.883.234	-3.614.338	-12.040.675	4.627.364
Pengestrøm til investering	-3.675.118	-3.899.165	-3.852.036	-11.983.962	-1.160.971
Pengestrøm fra finansiering	-286.395	39.268.688	5.465.050	635.944	26.088.542
Pengestrøm i alt	-13.511.868	26.486.289	-2.001.324	-23.388.693	29.554.935
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-79,52	-65,00	-180,19	-159,87	-46,01
Bruttomargin	20,77	56,54	3,52	-17,92	37,54
Afkastningsgrad	-21,85	-15,09	-33,29	-25,75	-8,82
Likviditetsgrad	330,55	449,72	99,11	199,35	374,38
Soliditetsgrad	74,68	77,30	51,86	82,09	77,51
Egenkapitalforrentning	-28,54	-23,97	-39,50	-25,36	2,37
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	27	27	23	16	9

For definitioner og begreber henvises der til side 47.

LEDELSEBERETNING (FORTSAT)

ODICOS STRATEGIPLAN OG FINANSIELLE AMBITIONER MOD 2024/25

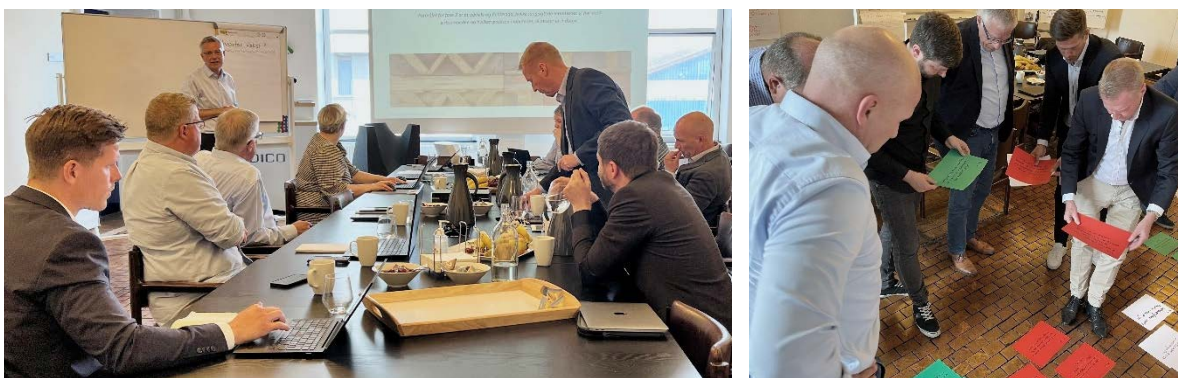
Med den nye ledelse på plads i foråret 2022 samt med selskabets 10 års virke og erfaringer var det naturligt at vurdere og evaluere virksomhedens strategiske grundlag.

Odicos ledelse og medarbejdere har således i samarbejde med eksterne konsulenter i maj og juni 2022 genbesøgt virksomhedens strategi med henblik på at skærpe og præcisere en strategi, der retter sig mod veldefinerede segmenter og kundegrupper i byggeindustrien.

Processen indebar en omfattende analyse af interne og eksterne strategifaktorer herunder interviews med kunder, medarbejdere og ledelse, vurdering af politiske, økonomiske, sociale og teknologiske tendenser, konkurrenceforhold i branchen samt udledte muligheder og trusler.

Vi har i strategiprocesen således fået beskrevet vores nuværende strategiske situation samt defineret fremtidens strategiske ambitioner, intentioner og retning, strategisk positionering, virksomhedens forandringsbehov og behov for tværfaglige kernekompetencer.

Det er ledelsens hensigt at genbesøge strategiplanen hvert år med henblik på at justere handlingsplaner ud fra erkendelse hentet internt i organisationen og eksternt i vores arbejde med kunder og partnere.



STRATEGI

Digitalisering og bæredygtighed i fremtidens byggeri er grundelementer i vores værdiskabende løsninger baseret på et tæt kundeorienteret samarbejde. Det er det, vi kan, det er det, vi vil.

I det videre forløb står Odicos organisation nu over for at gennemføre og eksekvere strategien. Vi vil angribe følgende tre områder inden for kommunikation, markedsudvikling samt forretnings- og organisationsudvikling med udarbejdelse og eksekvering af tilknyttede handlingsplaner:

1

Vi skal mestre at kommunikere værdiskabelsen knivskarpt for målgrupperne



2

Vi skal udvikle markedet gennem strategiske partnerskaber baseret på veldefinerede og præcise værditilbud



3

Vi skal udvikle profitable forretningsmodeller baseret på vores kundeorienterede adfærd og kompetencer inden for bæredygtighed og digitalisering



LEDELSEBERETNING (FORTSAT)

STRATEGI FOR SALG OG MARKETING

Med afsæt i Odicos nye strategi vil vi øge vores fokus på nye strategiske partnerskaber, såvel nationalt som internationalt. Dette tiltag skal være med til at øge hastigheden og udrulningen af Odicos teknologi. Dette vil blive understøttet af den digitale strategi, hvor vi vil sikre uddannelse af markedet og øget kendskab til Odico som brand.

Den digitale strategi skal være med til at øge kendskabet til Odicos differentierede løsninger med fokus på øget værdiskabelse. Det vil blive gjort på baggrund af relevant data tilpasset til de enkelte key accounts, kunders og partners behov via forskellige platforme, samt via nye værktøjer, der synliggør værdien for kunden.

Med afsæt i den digitale strategi vil vi ekspandere geografisk, primært i Europa, men med øje for globale partnerskaber. Væksten understøttes ved at nyudviklet teknologi hurtigere gøres kommercielt i kraft af tættere samarbejde med partnere og en bedre produktmarkedstilpasning.

VISION OG MISSION

Med udgangspunkt i en fortsættelse og styrkelse af Odicos to forretningsområder, Digital Fabrikation og Robotløsninger har vi reformuleret og revitaliseret Odicos vision og mission for 2025 og vejen derhen:



VISION

Odico er den foretrukne partner inden for digitale løsninger, der skaber værdi i den globale omstilling til bæredygtigt byggeri



MISSION

Odico accelererer byggeindustriens omstilling mod CO2 reduktion, forbedret arbejdsmiljø og effektivisering sammen med industriens ledende aktører. Vi tilbyder en unik samarbejdsmodel og teknologiplatform, som forbinder design, fremstillingsknowhow, software og procesteknologi

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Som følge af et forstærket strategisk fokus og en styrkelse af både ledelsen og salg- og marketingfunktionen i Odico forventes en markant forøgelse af ordreindgangen i det kommende regnskabsår. Et forstærket fokus på større key account-kunder og på større strategiske samarbejdspartnere, der skal bære Odicos teknologier ud i markedet, giver - sammen med kontinuerlige forbedringer i eksekveringen af projekter og kundeordrer - forventning om et højt aktivitetsniveau indenfor både digital fabrikation og robotløsninger.

For regnskabsåret 2022/23 forventes væksten at fortsætte til et omsætningsniveau på 20-25 mio. kr. mod 14,7 mio. kr. i indeværende regnskabsår. Som konsekvens af den fortsatte investering udvikling af kundeporteføljen samt i teknologi og organisation, forventes et resultat før afskrivninger på minus 5-10 mio. kr. Den nyligt udarbejdede strategiplan for 2022-2025 har således resulteret i følgende finansielle ambitioner:

Regnskabsår	Omsætning	Resultat før afskrivninger EBITDA
2022/23	20-25 mio. kr.	(- 5) - (-10) mio. kr.
2023/24	40-50 mio. kr.	2-7 mio. kr.
2024/25	80-100 mio. kr.	10-20 mio. kr.

LEDELSEBERETNING (FORTSAT)

PÅVIRKNINGER FRA DET EKSTERNE MILJØ

En forventet lavere aktivitet i byggebranchen vil påvirke Odicos kunder negativt, men det er ledelsens vurdering at øget konkurrence i byggebranchen vil forstærke efterspørgslen efter Odicos ydelser som understøtter digitale og bæredygtige løsninger i byggeriet, hvilket forventes at blive en væsentlig konkurrenceparameter fremover.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Målingen af selskabets udviklingsprojekter bygger på en forventning om, at selskabets fremtidsforventninger kan realiseres, jf. omtalen i note 2.

FINANSIEL BERETNING

Årets økonomiske resultat

Omsætning

Den realiserede omsætning udgør 14,7 mio. kr., hvilket er marginalt under selskabets oprindelige omsætningsforventning i niveauet 15-20 mio. kr. for 2021/22. Forsinkede leverancer af komponenter har medført en opbygning af igangværende projekter med en negativ påvirkning af årets omsætning og bruttoresultat. De lange leveringstider på robotkomponenter er stadig et problem, men Odico forventer en gradvis normalisering indenfor de kommende 12 måneder.

Væksten i omsætningen udgjorde 43%, hvilket underbygger troen på at forretningen kommer til at udvikle sig positivt fremover.

Cash flow

Odico har de seneste fire regnskabsår haft negative pengestrømme fra driften. Hertil kommer investeringer i en salgs- og en udlejningsplatform for 'Factory-on the Fly'-konceptet og flere andre udviklingsprojekter. Dette er primært finansieret via kapitalforhøjelsen i 2020/21, der bidrog netto med 39 mio. kr.

Ledelsen har med den nye strategi skærpet fokus på udvalgte områder og på strategiske partnerskaber. Odico vil sikre mindre binding af likvide midler gennem samfinansiering med partnere og nye forretningsmodeller.

Odico går ud af regnskabsåret med likvide beholdninger på 16,8 mio. kr. og en egenkapital på 35,3 mio. kr. Odico forventer positive pengestrømme fra driften i løbet af 2023/24 og er således i stand til at finansiere den forventede vækst frem mod 2024/25.

Resultat

Årets resultat efter skat blev -11,6 mio. kr. mod -7,3 mio. året før. Målt på EBITDA bliver underskudet -9,5 mio. kr., hvilket medfører at selskabet ikke indfrier de tidligere udmeldte forventninger til et underskud i niveauet 5-7 mio. kr.

Det lavere resultat skyldes primært merafskrivning på udviklingsprojekter (1,1 mio. kr.) som følge af Odicos nye strategi, tab på en kundes konkurs, der er opstået efter statusdagen (1,4 mio. kr.), yderligere hensættelse til retssag (0,6 mio. kr.) (Se note 19) samt ovennævnte forsinkelser. (Se note 5)

Udviklingen i indtjeningen er ikke tilfredsstillende, og der er iværksat en række initiativer for at styrke indtjeningen fremover. Der er tilført ekstra ledelsesressourcer og indført nye værktøjer til projektstyring og opfølgning. Der arbejdes ligeledes med nye forretningsmodeller og nye modeller for prissætning af Odicos ydelser.

Begivenheder efter årets afslutning

En af Odicos kunder blev ramt af en konkurs efter statusdagen, hvilket har medført en hensættelse til tab på debitorer i ejendomsselskabet (0,4 mio. kr.), samt en nedskrivning af en igangværende ordre (1,0 mio. kr.). Begge dele rammer brutto resultatet, hvilket dermed påvirkes negativt med samlet (1,4 mio. kr.).

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

TEKNOLOGIUDVIKLING

Koncernen har fortsat været involveret i en række interne og eksterne R&D aktiviteter rettet mod Factory on the Fly®-løsninger i 2021/22.

Udviklingsaktiviteterne har været rettet mod tre indsatsområder med henblik på udvikling af nye produkter og services, som forventes introduceret til markedet i regnskabsåret 2022/23. Disse tre indsatsområder er:

- ▶ Odicos softwareplatform Sculptor®
- ▶ Procesteknologi for digital fremstilling af støbeforme
- ▶ Robotfremstilling af bygningskomponenter Udviklingen af Odicos teknologiske platform Sculptor®

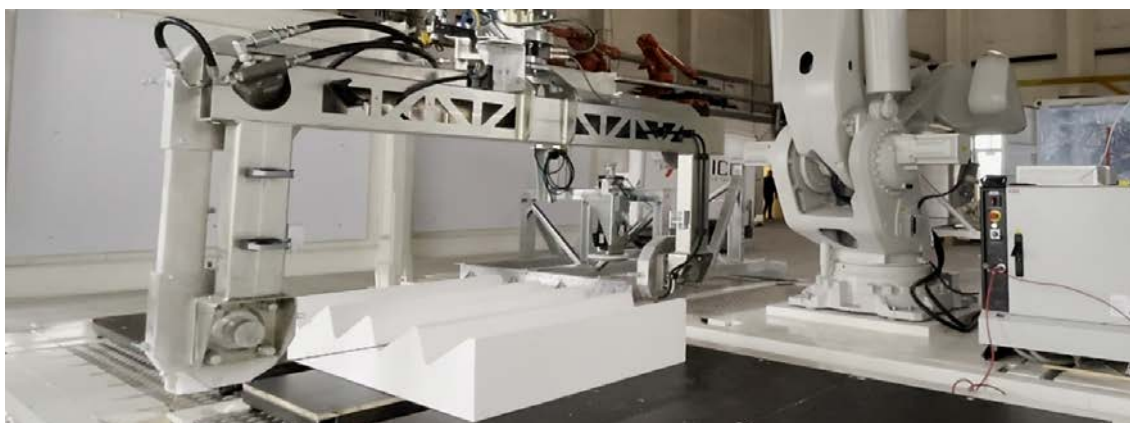
Odico har i det forløbne regnskabsår fortsat ekspansionen af softwareplatformen, Sculptor®. Sculptor repræsenterer en unik teknologi for den globale byggeindustri, som har til formål at simplificere og effektivisere udviklingen af robotapplikationer til byggeteknisk produktion.

Udviklingen i det forløbne regnskabsår har været rettet mod hhv.:

- ▶ Udvidelsen af funktionaliteten for Cut'n Move™-fliseskærer løsningen;
- ▶ Prototype-opbygning af en vandstråle-baseret fliseskæreløsning i samarbejde med Ardex GmbH;
- ▶ Udvidelse af en ny funktionalitet for online-konfigurering og bestilling af robotfremstillede produkter.

NY PROCESTEKNOLOGI FOR STØBEFORME

Foruden investeringen i Sculptor®, har koncernen været engageret i udviklingen af en række nye støbeformsløsninger baseret på Odicos procesbibliotek. Dette indbefatter højhastighedsfremstilling af støbeforme til ligeløbstrapper og formindlæg under det EIC-støttede teknologimodningsprojekt, SmartStair; udvikling af cirkulære, 100% genanvendelige voks-baserede støbeforme under Eurostars-projektet Robocrete; samt 3d-printede kompositstøbeforme for in situ-støbning af beton under Grand Solutions-projektet, ThermoForm. De nævnte udviklinger forventes kommercielt lanceret i finansåret 2022/23.



ROBOTFREMSTILLING AF BYGNINGSKOMPONENTER

Koncernens udvikling af støbeformsteknologi suppleres af igangværende aktiviteter for robotbearbejdning af træhuskonstruktioner og -komponenter. Hovedindsatsen har i det forløbne regnskabsår 2021/22 været målrettet det tidligere annoncerede Innobooster-projekt, Carpen. Projektet er nu i sit afsluttende stade, og forventes at resultere i en markedsintroduktion som innovativ bearbejdningservice i kommende regnskabsår.

LEDELSEBERETNING (FORTSAT)

FORRETNINGSOMRÅDER

Odico består af to stærke og sammenhængende forretningsområder; *Robotløsninger* og *Digital Fabrikation*.

Robotløsninger er en revolutionerende platformsteknologi, der bringer robotter direkte til byggepladsen og Digital Fabrikation er brugen af robotter og digitale værktøjer til at lave unikke fremstillinger til byggeindustrien.

DIGITAL FABRIKATION

FREDERIKSBERGGADE

I regnskabsåret 2021/22 har størstedelen af virksomhedens aktivitet i forretningsenheden Digital Fabrikation været fokuseret mod færdiggørelse af et omfattende støbeformsprojekt til Frederiksberggade 2 i det centrale København.

I december 2020 modtog Odico, som tidligere meddelt, den største enkeltordre i virksomhedens historie for produktion af avancerede støbeforme. Ordren blev i 2020 udvidet med en tillægskontrakt på 5,2 mio. kr. i forlængelse af det igangværende projekt.

Projektet omhandler fremstilling af et af verdens første eksempler på en topologioptimeret betonkonstruktion i et kommercielt byggeprojekt, med en markant placering i Københavns mest centrale handelsgade. Opgaven involverede udviklingen af en projektspecifik fremstillingsmetode for kompositstøbeforme med meget høje kvalitetskrav. I det indeværende regnskabsår er formproduktionen endeligt afsluttet i Q2 2022 og leveret til høj tilfredshed hos kunden til færdiggørelse af byggeriet.



LEDELSEBERETNING (FORTSAT)

ROBOTLØSNINGER

CUT'N MOVE™

Cut'n Move, som er Odicos første markedsmodne robotteknologi i konceptet Factory on the Fly®, blev lanceret i august 2020, og er siden hen primært blevet markedsført og solgt til det danske marked. I 2021/22 har fokus ligget i at styrke den igangværende kommercielle udrulning af Cut'n Move – blandt andet ved lancering af en udlejningsmodel.

Med indgåelsen af denne afsætningsstrategi bevægede Odico sig ind på et nyt marked med mulighed for i højere grad at bringe teknologien i spil som en service, og samtidig skabe en langt bedre tilgængelighed - særligt for små og mellemstore virksomheder.

BYRUMFORNYELSE I ODENSE MIDTBY



Odico har med fliseskærrobotten Cut'n Move™ skabt et produkt, som er let at tilgå for brugeren, og den løser samtidig mange af de gængse udfordringer inden for brolægning. Den viste sig særlig nyttig i forbindelse med omdannelse af helt nye byrum i Odense, som de seneste år har gennemgået en stor transformation på grund af etablering af den nye letbane.

Arkil har igennem en årrække arbejdet med omdannelse af disse nye byrum helt centralt i Odense, og i den forbindelse har der været store udfordringer med gennemførelsen af arbejdet – blandt andet pga. støv- og støjgener for beboere, forbipasserende, butiksindehavere, kontorer m.m.

Da den første maskine, som Arkil selv ejer, stod på byggepladsen, blev det hurtigt besluttet, at de skulle leje op til 3 maskiner mere direkte igennem Odico, for at følge med behovet. Dette projekt har hidtil været Odicos længste lejeperiode fra samme kunde med en udlejningsaftale, der varede 4 måneder.

Brugen af Cut'n Move løste den problematik og viste sig at være en stor succes inden for flere parametre:

- ▶ Fliseskærrobotten var et hjælpende redskab for Arkil med det massive belægningsarbejde.
- ▶ Processen blev speedet op i hastighed, så de kunne færdiggøre opgaven hurtigere.
- ▶ Med Cut'n Move kunne der frigøres brolæggere fra skærearbejdet og i stedet fokusere på selve brolægningen.
- ▶ Arkil kunne levere et stykke belægningsarbejde af høj kvalitet med knivskarpe skæringer.
- ▶ Støvproblemerne blev elimineret, og støjen kom ned på grænseværdien for daglig støjbelastning på 85 dB(A), i hvilke det ikke længere var til gene for omgivelserne.

LEDELSEBERETNING (FORTSAT)

ROBOTDREJET VASKEANLÆG

I regnskabsåret 2021/22 har en del af virksomhedens aktivitet i forretningsenheden Robotløsninger været fokuseret mod færdiggørelse af en ordre til Brunsgaard A/S, som blev modtaget i december 2018. Ordren var på et robotdrevet vaskeanlæg til fuldautomatisk rengøring af støbeformspaneler af beton.

Udviklingen af robotanlægget har været i samarbejde med kunden, og arbejdet med anlægget har kørt i 3 faser: Behovsafdækning og idéudvikling sammen med kunden, mekanisk udvikling af robotanlægget og slutteligt indkøring af robotanlægget med testproduktion.

I det indeværende år har arbejdet været at sætte robotanlægget op hos Brunsgaard i en hal, som de har bygget til formålet. Anlægget forventes at stå færdigt i oktober 2022.

I marts 2022 modtog Odico en ordre på et robotanlæg til PERI Sverige AB. Gennem en målrettet indsats de sidste 3 år på den bagvedliggende teknologi, anser vi det som værende meget tilfredsstillende, at markedet har fået øje på det store potentiale i automatisering af en særdeles arbejdskrævende proces.



LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

LEDELSE OG MEDARBEJDERE

BESTYRELSEN

Bestyrelsen blev ved den ordinære generalforsamling i november 2021 genvalgt.

Bestyrelsen har således i perioden bestået af formand Søren Ravn Jensen samt de to bestyrelsesmedlemmer, Bjarne Moltke Hansen og Jesper Christensen.

DIREKTIONEN

I foråret 2022 blev der foretaget en række ændringer i direktionen. I forbindelse med, at medstifter og adm. direktør Anders Bundsgaard i december 2021 meddelte sin fratræden, startede den nye adm. direktør, Henrik Jacobsen i april 2022. For at skabe en klar og stærk ledelsesstruktur i Odico blev det besluttet, at direktionen per 1. maj 2022 udelukkende skulle bestå af Henrik Jacobsen.

LEDERGRUPPEN

I samme periode var der også andre nævneværdige ændringer i organisationen:

- ▶ Asbjørn Søndergaard udtrådte af direktionen pr. 1. maj 2022 for at styrke sin rolle som teknisk direktør med forøget ansvar for virksomhedens tekniske ledelse efter udtrædelse af Anders Bundsgaard.
- ▶ Claus Henningsen, der den 1. april 2022 blev ansat som interim-CFO, blev pr. 1. juni 2022 fastansat som virksomhedens økonomichef.
- ▶ Alexander Nordheim Andersen tiltrådte stillingen som ny salgschef pr. 1. maj 2022.

ORGANISATIONEN

Odico har i 2021/22 i gennemsnit beskæftiget 27 fuldtidsansatte, heraf 4 ansatte i software-teamet placeret i Indien. Ved udgangen af juni 2022 var der samlet 29 ansatte i Odico.



LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

INVESTORFORHOLD

Odico havde 4192 aktionærer pr. 30. juni 2022.

Fire aktionærer ejer mere end 5%:

VIPetersen Holding Aps	23,67%
Bauninvest Aps	11,08%
Søndergaard-Maier Holding Aps	10,81%
Jens Munch-Hansen	8,00%

RISIKOSTYRING OG RISICI

GENERELLE RISICI

De væsentligste forrentningsmæssige risici for Odico A/S koncernen er de almindeligt forekomne risici indenfor 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 igangværende arbejder og 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.

FORSYNINGSRISICI

Usikkerheder på det globale marked kan indebære, at virksomheden til sine løsninger risikerer lange leveringstider og/eller forsinkelser i forsyning af materialer og komponenter.

INFLATIONSRIISICI

Det forventede høje inflationsniveau i den kommende tid kan medføre usikkerhed på udviklingen i materiale- og komponentpriser. Virksomheden vil i sin tilbudsgivning og ordreoptagelse vurdere situationen for risikominimering af prisforskelle mellem tidspunkt ved ordreaccept og leveringstidspunkt. Vi vil i ordrebekræftelser tage forbehold for sådanne tidsmæssige prisdifferencer.

KREDITRISICI

En forventet lavere aktivitet i byggebranchen vil medføre stigende usikkerhed på kreditter ydet til Odicos samarbejdspartnere. Odico vil fremover stramme op på sin kreditpolitik i forhold til kunder, og begrænse den kreditramme der ydes. Generelt vil Odico forsøge at reducere pengebindinger ved i højre grad at stille krav om samfinansiering i kundeprojekter.

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

Selskabsoplysninger

Odico A/S
Oslogade 1
5000 Odense C

CVR-nr.: 32 30 64 97
Stiftet: 17. april 2012
Hjemstedskommune: Odense
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Hjemmeside: www.odico.dk
E-mail: info@odico.dk

Bestyrelse

Søren Ravn Jensen, formand
Torben Jesper Christensen
Bjarne Moltke Hansen

Direktion

Henrik Jacobsen, administrerende direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Cortex Park Vest 3
5230 Odense M

Certified Adviser

Baker Tilly Corporate Finance P/S
Gert Mortensen, tlf. +45 3073 0667
Poul Bundgaards Vej 1
2500 Valby

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 17. november 2022

LEDELSESPÅTEGNING

Regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet årsrapporten for Odico A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 – 30. juni 2022.

Årsrapporten aflægges 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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 selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense d. 13. oktober 2022

DIREKTION

Administrerende direktør
Henrik Jacobsen

BESTYRELSE

Formand
Søren Ravn Jensen

Torben Jesper Christensen

Bjarne Moltke Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Odico A/S

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Odico A/S for regnskabsåret 1 juni – 30. juni 2021/22, 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 2021/22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli – 30. juni 2021/22 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

LEDELSENS ANSVAR FOR REGSKABERNE

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 regnskaberne 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 (FORTSAT)

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF REGNSKABERNE

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne. Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- ▶ ·Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udfører 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ ·Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ ·Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (FORTSAT)

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Odense den 13. oktober 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450

Emil Overlund
statsaut. revisor
mne47833

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB

1. JULI – 30. JUNI

RESULTATOPGØRELSE

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	Nettoomsætning	14.722.349	10.289.364	14.722.349	10.289.364
	Vareforbrug	-6.327.666	-3.216.873	-6.327.666	-3.216.873
4	Andre driftsindtægter	3.237.241	4.001.663	2.321.505	3.554.157
	Andre eksterne omkostninger	-8.573.904	-5.256.727	-8.596.189	-5.628.960
	Bruttoresultat	3.058.020	5.817.427	2.119.999	4.997.688
6	Personaleomkostninger	-11.625.045	-10.942.511	-11.625.045	-10.942.511
9, 10	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.232.271	-878.778	-1.917.582	-586.466
4	Andre driftsomkostninger	-908.438	-684.130	-908.438	-684.130
	Resultat før finansielle poster	-11.707.734	-6.687.992	-12.331.066	-7.215.419
11	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	132.877	92.770
7	Finansielle indtægter	666	1.446	141.560	77.666
	Finansielle omkostninger	-251.707	-380.597	-127.540	-207.213
	Resultat før skat	-11.958.775	-7.067.143	-12.184.169	-7.252.196
8	Skat af periodens resultat	312.759	-282.374	538.153	-97.321
	Årets resultat	-11.646.016	-7.349.517	-11.646.016	-7.349.517

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
BALANCE

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.664.116	172.609	4.664.116	172.609
	Udviklingsprojekter under udførelse	7.440.274	11.602.431	7.440.274	11.602.431
		12.104.390	11.775.040	12.104.390	11.775.040
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	8.433.250	8.747.939	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	3.624.014	2.108.927	3.624.014	2.108.927
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	151.782	221.608	151.782	221.608
	Indretning af lejede lokaler	393.036	411.671	393.036	411.671
		12.602.082	11.490.145	4.168.832	2.742.206
	Finansielle anlægsaktiver				
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	348.262	215.385
		0	0	348.262	215.385
	Anlægsaktiver i alt	24.706.472	23.265.185	16.621.484	14.732.631
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	852.028	222.140	852.028	222.140
	Varer under fremstilling	2.035.105	3.071.861	2.035.105	3.071.861
		2.887.133	3.294.001	2.887.133	3.294.001
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.745.391	477.469	2.745.391	477.469
	Tilgodehav. hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.308.138	3.814.672
12	Tilgodehavende selskabsskat	1.403.308	2.158.311	1.403.308	2.158.311
13	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	350.885	209.765
	Andre tilgodehavender	502.743	1.632.706	444.669	1.436.655
	Entreprisekontrakter	1.319.844	0	1.319.844	0
14	Periodeafgrænsningsposter	132.036	554.663	132.036	318.379
		6.103.322	4.823.149	9.704.271	8.415.251
	Likvide beholdninger	15.430.815	28.942.683	14.490.005	28.181.640
	Omsætningsaktiver i alt	24.421.270	37.059.833	27.081.409	39.890.892
	Aktiver i alt	49.127.742	60.325.018	43.702.893	54.623.523

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)

BALANCE (FORTSAT)

Noter	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	PASSIVER				
	Egenkapital				
14	Aktiekapital	911.096	911.096	911.096	911.096
	Reserve for nettoopskrivn. efter indre værdi	0	0	298.262	165.385
	Reserver for udviklingsomkostninger	0	0	7.285.182	7.028.289
	Overført resultat	34.075.499	45.721.515	26.492.055	38.527.841
	Egenkapital i alt	34.986.595	46.632.611	34.986.595	46.632.611
	Hensatte forpligtelser				
15	Andre hensatte forpligtelser	0	250.000	0	250.000
	Hensatte forpligtelser i alt	0	250.000	0	250.000
	Gældsforpligtelser				
16	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	4.370.088	4.618.909	0	0
	Deposita	224.484	224.484	0	0
	Anden gæld	570.746	608.319	570.746	608.319
		5.165.318	5.451.712	570.746	608.319
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	250.387	248.754	0	0
	Entreprisekontrakter	2.276.348	200.000	2.276.348	200.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.620.661	2.202.008	1.502.227	2.009.465
	Anden gæld	1.763.866	2.184.698	1.302.410	1.767.893
17	Periodeafgrænsningsposter	3.064.567	3.155.235	3.064.567	3.155.235
		8.975.829	7.990.695	8.145.552	8.716.300
	Gældsforpligtelser i alt	14.141.147	13.442.407	8.716.298	7.740.912
	Passiver i alt	49.127.742	60.325.018	43.702.893	54.623.523

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Koncern		
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2020/21	670.455	14.029.647	14.700.102
Kapitalforhøjelse, netto	240.641	39.041.385	39.282.026
Overført via resultatdisponering	0	-7.349.517	-7.349.517
Egenkapital 1. juli 2021/22	911.096	45.721.515	46.632.611
Overført via resultatdisponering	0	-11.646.016	-11.646.016
Egenkapital 30. juni 2021/22	911.096	34.075.499	34.986.595

kr.	Modervirksomhed				
	Aktiekapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2020/21	670.455	72.615	5.931.615	8.025.417	14.700.102
Kapitalforhøjelse, netto	240.641	0	0	39.041.385	39.282.026
Overført via resultatdisponering	0	92.770	1.096.674	-8.538.961	-7.349.517
Egenkapital 1. juli 2021/22	911.096	165.385	7.028.289	38.527.841	46.632.611
Overført via resultatdisponering	0	132.877	256.893	-12.035.786	-11.646.016
Egenkapital 30. juni 2021/22	911.096	298.262	7.285.182	26.492.055	34.986.595

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
PENGESTRØMSOPGØRELSE

		Koncern	
Note	kr.	2021/22	2020/21
	Årets resultat	-11.646.016	-7.349.517
23	Reguleringer	1.671.072	-595.796
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-9.374.944	-7.945.313
24	Ændring i driftskapital	-643.173	-1.451.288
	Pengestrøm fra primær drift	-10.618.117	-9.396.601
	Betalt/modtaget selskabsskat	1.067.762	513.367
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-9.550.355	-8.883.234
9	Køb af immaterielle aktiver	-1.421.631	-1.609.747
10	Køb af materielle aktiver	-2.266.503	-2.302.918
10	Salg af materielle aktiver	13.016	13.500
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-3.675.118	-3.899.165
	Kapitalforhøjelse	0	39.282.026
	Afdrag/optagelse af gæld til realkreditinstitutter	-248.821	-246.678
	Feriepenge til indefrysning	-37.574	8.856
	Modtagne deposita	0	224.484
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-286.395	39.268.688
	Årets pengestrøm	-13.511.868	26.486.289
	Likvider, primo	28.942.683	2.456.394
	Likvider, ultimo	15.430.815	28.942.683

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER****1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Odico A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er i regnskabsåret foretaget enkelte reklassifikationer i balancen og noterne.

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 factokontrol.

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 finansiell post.

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

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****RESULTATOPGØRELSE****NETTOOMSÆTNING**

Selskabet har valgt at indregne nettoomsætningen på baggrund af IAS/11 som fortolkningsgrundlag.

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 omkostningsestimater.

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 og husleje. 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 (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****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 posterings direkte i egenkapitalen.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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.

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 (FORTSAT)

NOTER (FORTSAT)

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:

<i>Bygninger</i>	<i>10-22 år</i>
<i>Produktionsanlæg og maskiner</i>	<i>3-5 år</i>
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</i>	<i>3-5 år</i>
<i>Indretning af lejede lokaler</i>	<i>5-15 år</i>

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.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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

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 nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdi 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

Selskabet har valgt at benytte IAS39 som fortolkningsgrundlag for nedskrivninger.

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.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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 nettorealisationsværdien, 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 aconto faktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor aconto faktureringer 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 (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

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

EGENKAPITAL***Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode***

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

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

SELSKABSSKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som henholdsvis "skyldig sambeskatningsbidrag" og "tilgodehavende sambeskatningsbidrag".

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.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****GÆLDSFORPLIGTELSE**

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 proventuet 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 med 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, samt regulering af øvrige deposita og poster relateret til finansiering.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger. Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni (fortsat)

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****2. USIKKERHED OM INDREGNING OG MÅLING**

Målingen af selskabets udviklingsprojekter bygger på en forventning om, at selskabets fremtidsforventninger kan realiseres. Forventningerne er, at der over de kommende 5 år realiseres en massiv omsætningsvækst. Grundet stigende renter, inflationspres og international politisk ustabilitet, vurderes der dog fortsat at være usikkerhed forbundet med realisering af forventningerne for de kommende år. Det er dog ledelsens vurdering, at udviklingsprojekterne vil generere tilstrækkelige indtægter til at retfærdiggøre udviklingsprojekternes regnskabsmæssige behandling og måling.

3. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Efter statusdagen har en konkurs ramt en af Odicos kunder, hvilket har medført en hensættelse til tab på debitorer og annullering af igangværende ordrer. Der er samlet hensat 1,4 mio. kr. til at imødegå disse tab.

4. 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.

5. SÆRLIGE POSTER

Der er i regnskabet indregnet følgende særlige poster:

Hensættelse til advokatomkostninger	600.000 kr.
Nedskrivning vedrørende entrisekontrakter	1.020.000 kr.
Tab på debitor	350.000 kr.
I alt	1.970.000 kr.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
6. PERSONALEOMKOSTNINGER

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Lønninger	12.153.247	11.521.340	12.153.247	11.521.340
Pensioner	739.166	639.456	739.166	639.456
Andre omkostninger til social sikring	258.345	189.140	258.345	189.140
Andre personaleomkostninger	200.072	112.823	200.072	112.823
Personaleomkostninger overført til kostprisen på anlægsaktiver	-1.725.785	-1.520.248	-1.725.785	-1.520.248
	11.625.045	10.942.511	11.625.045	10.942.511
Gennemsnitligt antal medarbejdere	27	27	27	27
Antal ansatte på balancedagen	29	38	29	38
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	1.116.000	1.797.128	1.116.000	1.797.128
Bestyrelse	0	291.667	0	291.667
	1.116.000	2.088.795	1.116.000	2.088.795

Vederlag til virksomhedens ledelse omfatter ligeledes aktietegningsretter (warrants), der er beskrevet herunder.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****INCITAMENTSPROGRAMMER**

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 28. maj 2023 ad en eller flere gange at udstede op til 1.341.000 aktietegningsretter (warrants), der giver ret til tegning af op til nom. DKK 67.050 aktier i selskabet ved kontant indbetaling. Dog kan bestyrelsen ikke udnytte bemyndigelsen for et højere beløb end 10 % af den udestående aktiekapital pr. datoen for udnyttelse af bemyndigelsen. Warrants kan udstedes til bestyrelsesmedlemmer samt medarbejdere på de vilkår og betingelser, som bestyrelsen fastlægger, herunder med hensyn til udnyttelseskurs, som kan være lavere end markedskursen, optjenings- og modningsvilkår samt udnyttelsesbetingelser og perioder m.v. Bestyrelsen er ligeledes bemyndiget til ad en eller flere omgange at forhøje selskabets aktiekapital i forbindelse med udstedelse af nye aktier, som er tegnet på baggrund af udnyttelse af warrants.

Den 22. april 2021 traf bestyrelsen beslutning om at udnytte en del af den ovenfor omtalte bemyndigelse ved at udstede og betinget tildele 200.000 warrants til direktionen og 455.000 warrants til visse andre medarbejdere og traf samtidig beslutning om en dertilhørende kapitalforhøjelse ad én eller flere gange med op til nominelt DKK 32.750 ved udstedelse af nye aktier.

De udstedte warrants optjenes som udgangspunkt med 50 % pr. 30. juni 2022 for perioden fra betinget tildeling til 30. juni 2022 og med 50 % pr. 31. december 2023 for perioden fra 1. juli 2022 til 31. december 2023.

De udstedte warrants kan som udgangspunkt udnyttes i perioden 1. januar 2024 til den 1. januar 2027 i overensstemmelse med selskabets interne regler, medmindre selskabet konkret tillader udnyttelse i andre perioder.

De udstedte warrants kan udnyttes mod kontant betaling af DKK 8,80 pr. aktie à nominelt DKK 0,05. Den teoretiske markedsværdi af de udstedte warrants ansloges på tildelingstidspunktet at udgøre DKK 7,49 på baggrund af Black Scholes modellen og følgende forudsætninger:

- ▶ Aktiekurs: DKK 12,65
- ▶ Udnyttelseskurs: DKK 8,80
- ▶ Risikofri rente: -0,4
- ▶ Volatilitet: 60 %
- ▶ Tid til udløb: 5,67 år
- ▶ Udbytte: DKK 0

Derudover blev det på den ordinære generalforsamling den 11. november 2021 vedtaget at udstede op til 350.000 warrants til de tre bestyrelsesmedlemmer i Odico A/S, som, når de er optjent, hver kan udnyttes til tegning af én aktie à nominelt kr. 0,05, og dermed samlet op til 350.000 stk. aktier svarende til nominelt kr. 17.500 aktier i selskabet. Generalforsamlingen har samtidig truffet beslutning om den dertilhørende kapitalforhøjelse.

Denne generalforsamlingsbeslutning erstattede i det hele generalforsamlingsbeslutningen af 23. april 2021 om udstedelse af op til 1.050.000 warrants til bestyrelsesmedlemmer. Udstedelse af warrants udgør bestyrelsens honorering for bestyrelsesarbejde og ekstraordinære opgaver for perioden 2021/2022. Bestyrelsesmedlemmerne modtager ikke kontant honorar, og hvert bestyrelsesmedlem tildeles 50.000 warrants som grundhonorar. Derudover kan to bestyrelsesmedlemmer hver optjene op til yderligere 100.000 warrants mod løsning af yderligere opgaver af strategisk og udviklingsmæssig karakter for selskabet. Udnyttelseskursen blev fastsat til DKK 7,88 pr. aktie.

De fuldstændige vilkår og betingelser for udnyttelse af de tildelte warrants er optaget i selskabets vedtægter og er endvidere beskrevet i selskabsmeddelelse nr. 51-2021 af 11. november 2021.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21

7. FINANSIELLE INDTÆGTER

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	140.894	76.220
Øvrige finansielle indtægter	666	1.446	666	1.446
	666	1.446	141.560	77.666

8. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets aktuelle skat	-312.759	-1.090.551	-312.759	-1.090.551
Årets regulering af udskudt skat	0	1.372.925	0	1.313.363
Refusion i sambeskatning	0	0	- 225.394	-125.491
	-312.759	283.374	-538.153	97.321

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
9. IMMATERIELLE AKTIVER

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt kr.
Kostpris 1. juli 2021/22	1.382.958	11.602.435	12.985.394
Tilgang i årets løb	5.583.792	1.492.631	7.005.423
Afgang i årets løb	0	-5.583.792	-5.583.792
	0	0	0
Kostpris 30. juni 2021/22	6.966.750	7.440.274	14.407.024
Ned- og afskrivninger 1. juli 2021/22	1.210.350	0	1.210.350
Årets afskrivninger	1.092.281	0	1.092.281
Ned- og afskrivninger 30. juni 2021/22	2.302.631	0	2.302.631
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021/22	4.664.120	7.440.274	12.104.394
Afskrives over	5 år		

UDVIKLINGSPROJEKTER

Både færdiggjorte udviklingsprojekter og igangværende udviklingsprojekter omfatter primært udvikling af Odicos unikke, patentanmeldte softwareplatform Sculptor®. Sculptor® danner grundlag for begge Odicos forretningssegmenter: Robotløsninger og Digital produktion. Omkostningerne sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger til medarbejdere, der arbejder med udviklingen af Sculptor®.

Sculptor® udgør en grundplatform i Odicos forretning og ligger til grund for den forventede vækst de kommende år. Det er derfor ledelsens vurdering at der ikke er behov for nedskrivning af den regnskabsmæssige værdi.

Målingen af selskabets udviklingsprojekter bygger på en forventning om, at selskabets fremtidsforventninger kan realiseres. Forventningerne er, at der over de kommende 5 år realiseres en massiv omsætningsvækst. Grundet stigende renter, inflationspres og international politisk ustabilitet, vurderes der dog fortsat at være usikkerhed forbundet med realisering af forventningerne for de kommende år. Det er dog ledelsens vurdering, at udviklingsprojekterne vil generere tilstrækkelige indtægter til at retfærdiggøre udviklingsprojekternes regnskabsmæssige behandling og måling. (Note 2)

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
10. MATERIELLE AKTIVER

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2021/22	9.310.986	2.949.737	396.260	482.844	13.139.827
Tilgang i årets løb	0	2.194.110	72.393	0	2.266.503
Afgang i årets løb	0	-62.517	-11.380	0	-73.897
Kostpris 30. juni 2021/22	9.310.986	5.081.330	457.273	482.844	15.332.433
Ned- og afskrivninger 1. juli 2021/22	563.047	840.810	174.652	71.173	1.649.682
Årets afskrivninger	314.689	679.023	69.826	91.028	1.154.566
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	62.516	11.380	0	73.896
Ned- og afskrivninger 30. juni 2021/22	877.736	1.457.317	233.098	162.201	2.730.352
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021/22	8.433.250	3.624.013	151.782	393.036	12.602.082
Afskrives over	10-22 år	3-5 år	3-5 år	5-15 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.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
10. Materielle aktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed			I alt
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2021/22	2.949.737	396.260	482.844	3.828.841
Tilgang i årets løb	2.194.110	72.393	0	2.266.503
Afgang i årets løb	-62.517	-11.380	0	-73.897
Kostpris 30. juni 2021/22	5.081.330	457.272	482.844	6.021.447
Ned- og afskrivninger 1. juli 2021/22	840.810	174.652	71.173	1.086.635
Årets afskrivninger	679.023	69.826	91.028	839.877
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	62.516	11.380	0	73.896
Ned- og afskrivninger 30. juni 2021/22	1.457.317	233.098	162.201	1.852.616
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021/22	3.624.013	151.782	393.036	4.168.832
Afskrives over	3-5 år	3-5 år	5-15 år	

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
11. KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER

kr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
Kostpris 1. juli	50.000	50.000
Kostpris 30. juni	50.000	50.000
Værdireguleringer 1. juli	165.385	72.615
Andel af årets resultat	132.877	92.770
Værdireguleringer 30. juni	298.262	165.385
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	348.262	215.385

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS	100 %	133	348

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
12. UDSKUDT SKAT

Koncernen har pr. 30. juni 2022 udskudte skatteaktiver på i alt 4.324 t.kr., der ikke er blevet indregnet i balancen. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare skattemæssige underskud på 6.404 t.kr. og tidsmæssige forskelle på netto -2.080 t.kr. Der er ikke sket indregning heraf i balancen, da det ikke vurderes sandsynligt, at der vil være tilstrækkelig skattepligtig indkomst til rådighed til, at de uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag vil kunne genindvindes inden for en overkommelig tidshorisont.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Udskudt skat 1. juli	0	1.372.925	0	1.313.363
Årets regulering af udskudt skat	0	-1.372.925	0	-1.313.363
Udskudt skat 30. juni	0	0	0	0
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle aktiver	-2.662.966	-2.509.370	-2.662.966	-2.509.370
Materielle aktiver	294.591	371.567	101.489	247.697
Andre tidsmæssige forskelle	288.504	19.983	365.504	19.983
Fremførselsberettigede skattemæssige underskud	6.404.134	4.227.231	6.404.134	4.227.231
Udskudte skatteaktiver	4.324.263	2.109.411	4.208.161	1.985.541
Regnskabsmæssigt skøn for ej indregnet udskudte skatteaktiver	-4.324.263	-2.109.411	-4.208.161	-1.985.541
Indregnet udskudte skatteaktiver	0	0	0	0

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)

NOTER (FORTSAT)

13. TILGODEHAVENDE SELSKABSSKAT

Tilgodehavende selskabsskat er primært et udtryk for selskabets anvendelse af skattekreditordningen i henhold til ligningslovens § 8X. Af det samlede tilgodehavende på 1.754 t.kr. forfalder 313 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen, forudsat SKAT godkender selskabets ansøgninger om skattekredit. Ledelsen forventer, at ansøgningerne godkendes.

14. PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni (fortsat)

15. AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalen består af 18.221.926 aktier a nominelt 0,05 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Saldo primo	911.096	670.455	670.455	670.455	80.000
Kapitalforhøjelse	0	240.641	0	0	593.655
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	-3.200
	<u>911.096</u>	<u>911.096</u>	<u>670.455</u>	<u>670.455</u>	<u>670.455</u>

16. ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSER

Andre hensatte forpligtelser omfatter pr. 30. juni 2021 forventede nettoomkostninger forbundet med indfrielse af en igangværende ordre vedrørende et specialdesignet robotanlæg.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
17. LANGFRISTET GÆLD

Gældsforpligtelserne fordeles således:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Langfristet	4.370.088	4.618.909	0	0
Kortfristet	250.387	248.754	0	0
	4.620.475	4.867.663	0	0
Deposita				
Langfristet	224.484	224.484	0	0
Kortfristet	0	0	0	0
	224.484	224.484	0	0
Anden gæld				
Langfristet	570.746	608.320	570.746	608.320
Gældsforpligtelser i alt	5.415.705	5.700.467	570.746	608.320
Gældsforpligtelserne indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	5.165.318	5.451.713	570.746	608.320
Kortfristede gældsforpligtelser	250.387	248.754	0	0
	5.415.705	5.700.467	570.746	608.320
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	3.391.692	3.648.712	0	0

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)

NOTER (FORTSAT)

18. 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.

19. KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSE OG EVENTUALPOSTER M.V.

EVENTUALFORPLIGTELSE

Koncern

Koncernen har afgivet sædvanlige produktgarantier samt stillet en anfordringsgaranti på 2,5 mio. kr. i forbindelse med indgåelse af en kontrakt med en dansk kunde, om levering af en serie af nyudviklede betonstøbeforme til fremstilling af en optimeret topologisk betonkonstruktion.

Modervirksomhed

Virksomheden har afgivet sædvanlige produktgarantier samt stillet en anfordringsgaranti på 2,5 mio. kr. i forbindelse med indgåelse af en kontrakt med en dansk kunde, om levering af en serie af nyudviklede betonstøbeforme til fremstilling af en optimeret topologisk betonkonstruktion.

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS' bankengagement samt grundlejeforpligtelser over for Odense Havn.

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

ANDRE ØKONOMISKE FORPLIGTELSE

Koncern

Koncernen har indgået grundlejeaftaler med en uopsigelighedsperiode på 6 måneder, hvilket samlet medfører en eventualforpligtelse på 308 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 206 t.kr., hvoraf 97 t.kr. forfalder inden for 1 år og 109 t.kr. forfalder inden for 1-4 år.

Koncernen modtog i 2018 et krav fra en tidligere kapitalejer, som oplyst i selskabsmeddelelse nr. 2-2018 af 21. juni 2018. Som oplyst i virksomhedsbeskrivelsen, der blev offentliggjort den 7. juni 2018 i forbindelse med Odico A/S' IPO, blev der indgået en forligsaftale med modparten omkring betaling af et beløb på 2,2 mio. kr. Som nævnt i årsrapporten for 2019/20 blev der i regnskabsåret 2017/18 hensat 2,2 mio. kr. til dækning af forligsaftalen. Beløbet er betalt i henhold til forligsaftalen og ledelsen anser således sagen for afsluttet.

Odico og andre involverede blev i december 2020 – på trods af forliget - stævnet af samme kapitalejer, baseret på den tidligere tvist. Odico anser det nye krav for grundløst og betragter fortsat opfyldelsen af forligsaftalen i juli 2020 som afslutning på aftalen med nævnte kapitalejer.

I efteråret 2022 førtes sagen ved retten i Odense med berammet domsafsigelse medio november 2022. Det er fortsat Odicos og vores rådgiveres vurdering, at sagen vil blive vundet af Odico.

Ledelsen har i forbindelse med årsregnskabet besluttet at hensætte 600 t. kr. til dækning af Odicos forventede advokatombestyrer i forbindelse med sagen".

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)

NOTER (FORTSAT)

19. KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSE OG EVENTUALPOSTER M.V. (FORTSAT)

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 9.403 t.kr.

Virksomheden har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 206 t.kr., hvoraf 97 t.kr. forfalder inden for 1 år og 109 t.kr. forfalder inden for 1-4 år.

Koncernen modtog i 2018 et krav fra en tidligere kapitalejer, som oplyst i selskabsmeddelelse nr. 2-2018 af 21. juni 2018. Som oplyst i virksomhedsbeskrivelsen, der blev offentliggjort den 7. juni 2018 i forbindelse med Odico A/S' IPO, blev der indgået en forligsaftale med modparten omkring betaling af et beløb på 2,2 mio. kr. I årsrapporten for 2019/20 blev det nævnt, at der i regnskabsåret 2017/18 hensat 2,2 mio. kr. til dækning af forligsaftalen. Beløbet blev betalt i henhold til forligsaftalen og ledelsen anså således sagen for afsluttet.

Odico og andre involverede blev i december 2020 – på trods af forliget - stævnet af samme kapitalejer, baseret på den tidligere tvist. Odico anser det nye krav for grundløst og betragter fortsat opfyldelsen af forligsaftalen i juli 2020 som afslutning på aftalen med nævnte kapitalejer.

I efteråret 2022 førtes sagen ved retten i Odense med berammet domsafsigelse medio november 2022. Det er fortsat Odicos og vores rådgiveres vurdering, at sagen vil blive vundet af Odico.

Ledelsen har i forbindelse med årsregnskabet besluttet at hensætte 600 t. kr. til dækning af Odicos forventede advokatomkostninger i forbindelse med sagen".

.

20. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitutter er der afgivet følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet realkreditpantebreve nom. 5.250 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på i alt 8.433 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens bankengagementer er der afgivet ejerpantebreve nom. 10.700 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på i alt 8.433 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens bankengagementer er der endvidere stillet virksomhedspant i Odico A/S for i alt 5.000 t.kr. med sikkerhed i:

- ▶ Immaterielle rettigheder (regnskabsmæssig værdi: 12.104 t.kr.)
- ▶ Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer (regnskabsmæssig værdi: 2.887 t.kr.)
- ▶ Simple fordringer (regnskabsmæssig værdi: 2.745 t.kr.)
- ▶ Driftsinventar og -materiel (regnskabsmæssig værdi: 4.169 t.kr.)

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)

NOTER (FORTSAT)

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

21. NÆRTSTÅENDE PARTER

kr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
Husleje inkl. forbrug til dattervirksomheder	2.175.477	1.794.629
Administrationshonorar fra dattervirksomheder	300.000	240.000
Renteindtægter fra dattervirksomheder	141.560	76.220
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	3.308.138	3.814.672

Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse 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 (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
22. RESULTATDISPONERING

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	132.877	92.770
Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	256.893	1.096.674
Overført resultat	-11.646.016	-7.349.517	-12.035.786	-8.538.961
	-11.646.016	-7.349.517	-11.646.016	-7.349.517

kr.	Koncern	
	2021/22	2020/21

23. REGULERINGER

Afskrivninger	2.232.271	878.778
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	1.560	-6.948
Hensatte forpligtelser	-250.000	-1.750.000
Skat af årets resultat	-312.759	-1.090.551
Udskudt skat	0	1.372.925
	1.671.072	-595.796

24. ÆNDRING I DRIFTSKAPITAL

Ændring i varelagebeholdninger	406.868	-2.714.740
Ændring i tilgodehavender	-715.333	-547.232
Ændring i leverandører og anden gæld	-334.709	1.810.684
	-643.173	-1.451.288

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
25. HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

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

OVERSKUDSGRAD:	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT) x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
BRUTTOMARGIN:	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
AFKASTNINGSGRAD:	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
LIKVIDITETSGRAD:	$\frac{\text{Kortfristede aktiver x 100}}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$
SOLIDITETSGRAD:	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
EGENKAPITALFORRENTNING:	$\frac{\text{Årets resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$