

ODICO A/S

ÅRSRAPPORT

2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. november 2023

Dirigent:

INDHOLD

LEDELSESBERETNING	3
Forord fra den administrerende direktør	3
Hoved- og nøgletal	4
Odicos forretning og forventninger til fremtiden	5
Forventninger til fremtiden	7
Finansielle beretning	7
Teknologiudvikling	9
Digital Fabrikation	10
Robotløsninger	11
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	24
3. Begivenheder efter balancedagen	32
4. Andre driftsindtægter og -omkostninger	33
5. Særlige poster	33
6. Personaleomkostninger	33
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.	45
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

I det forgangne regnskabsår blev der for alvor sat handling på den mere markedsfokuserede strategi for Odico. Gennem en tydeligere og mere intensiveret kommunikation til markedet om Odicos værdiskabelse og gennem mange, nye og tætte kundedialoger, lykkedes det på relativt kort tid at opbygge en historisk høj pipeline af kundeforespørgsler og konkrete salgsleads. Selvom det har taget længere tid end forventet at konvertere den positive kundeinteresse og pipeline til ordrer – hvor især første halvårs omsætning blev skuffende, har selskabet fokuseret på at omdanne testordrer, pilotprojekter og enkeltprojekter til egentlig gentagen serieproduktion og -projekter med sigte på at øge forudsigeligheden og skabe løbende omsætning med lavere risiko og forbedret indtjening på sigt.

Det forringede driftsresultat for året er således resultatet af at investere i markedet og samt en vurderet nødvendighed af at bevare videns- og kapacitetsniveauet for at imødekomme det forventede høje aktivitetsniveau i den kommende periode.

Resultatet for det første år med den mere fokuserede markedsstrategi er utilfredsstillende både på omsætning og indtjening, og skyldes dels at markedet generelt mødte en opbremsning efter udbruddet af krigen i Ukraine, dels rentestigninger og energikrise, som sammen med en forskydning i forventede ordrer og projekter udsatte den forventede omsætningsvækst.

Forskydningen af ordretilgangen og omsætning bekræftes i Odicos nyhedsstrøm omkring optaget af nye ordrer i starten af det nye regnskabsår, hvor Odico står med en stor ordrebeholdning og en historisk høj pipeline af kundeleads, samtidig med at der nu er sket gennembrud i markedet på alle Odicos kerneteknologier, hvor de første testordrer er vundet og godkendt, og nye volumenordrer og gentagelsesprojekter er i pipeline.

Der er en begrundet tro på at den skærpede strategi som Odicos bestyrelse og nye ledelse iværksatte ved indgangen til det forgangne regnskabsår - hvor de væsentligste pejlemærker er en mere tydelig kommunikation af værdiskabelsen, fokus på større key accounts og strategiske samarbejdspartnere – ser ud til at virke og nu vil muliggøre en reel og realistisk skalering af Odicos forretning.

Odico vil fortsætte med at intensivere sin markedsindsats gennem digital markedsføring og styrkelse af salgsindsatsen, samtidig med at organisationen og dens evne til at eksekvere mod markedet udvikles i takt med den stigende aktivitet.

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 solid og kontrolleret vækst og det vurderes realistisk at vækste og forbedre indtjeningen i den kommende treårs periode.

Administrerende direktør
Henrik Jacobsen

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

Hoved og Nøgletal

KONCERNOVERSIGT

Koncernen består pr. 30. juni 2023 af moderselskabet Odico A/S samt datterselskabet Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Nettoomsætning	10.474.980	14.722.349	10.289.364	5.087.350	5.017.559
Bruttoresultat	3.960.014	3.058.020	5.817.427	179.181	-899.218
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	-17.307.149	-9.475.463	-5.809.214	-8.495.653	-7.617.955
Resultat før finansielle poster	-20.418.708	-11.707.734	-6.687.992	-9.166.662	-8.021.607
Resultat af finansielle poster	-207.286	-251.041	-379.151	-107.281	-9.588
Årets resultat	-20.575.917	-11.646.016	-7.349.517	-7.236.138	-6.278.672
Balancesum	29.704.427	49.127.742	60.325.018	28.345.163	26.723.596
Investering i materielle aktiver	185.041	2.266.503	2.302.918	599.153	9.504.707
Investering i immaterielle aktiver	227.624	1.421.631	1.609.747	3.252.883	2.479.255
Egenkapital	14.410.678	34.986.595	46.632.611	14.700.102	21.936.240
Pengestrøm fra drift	-19.017.143	-9.550.355	-8.883.234	-3.614.338	-12.040.675
Pengestrøm til investering	-262.665	-3.675.118	-3.899.165	-3.852.036	-11.983.962
Pengestrøm fra finansiering	-40.130	-286.395	39.268.688	5.465.050	635.944
Pengestrøm i alt	-19.319.938	-13.511.868	26.486.289	-2.001.324	-23.388.693
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-194,93	-79,52	-65,00	-180,19	-159,87
Bruttomargin	37,80	20,77	56,54	3,52	-17,92
Afkastningsgrad	-51,80	-21,85	-15,09	-33,29	-25,75
Likviditetsgrad	74,66	330,55	449,72	99,11	199,35
Soliditetsgrad	48,51	74,68	77,30	51,86	82,09
Egenkapitalforrentning	-83,31	-28,54	-23,97	-39,50	-25,36
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	29	27	27	23	16

For definitioner og begreber henvises til side 48.

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

ODICOS Forretning og forventninger til fremtiden

Odico er en pioner i robotteknologi og digitale fremstillingsprocesser til byggeindustrien.

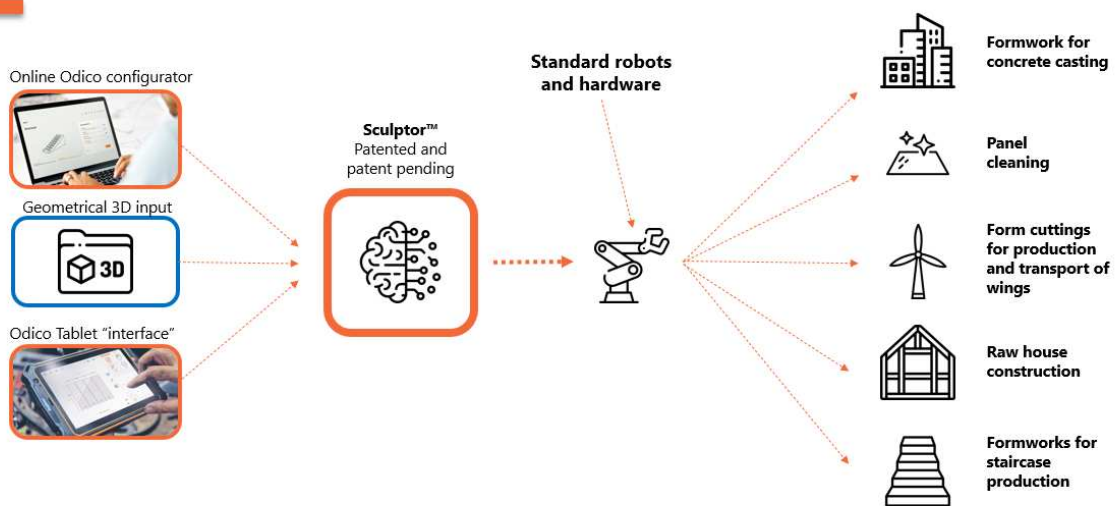
Odicos forretning understøttes af vigtige mega-trends som f.eks. digitalisering og bæredygtighed (CO₂, materialeudnyttelse, arbejdsmiljø).

Byggeindustrien er en af de helt store klimasyndere, og der ledes overalt efter gode løsninger på mange af de udfordringer, der er med til at reducere industriens klimaaftryk. Odico har flere relevante og effektive bud på løsninger af nogle af disse problemer og udfordringer. Odico oplever fra kunderne en stærkt stigende interesse for at vælge nye løsninger delvist drevet af et regulatorisk pres fra både nationale og internationale myndigheder.

Odicos 'go to market' strategi er baseret på partnerskaber og løsninger, som udvikles sammen med kunder / partnere for at sikre et stærkt produkt – markedsfit og en hurtigere skalering. Der er et stort markedspotentiale, og Odico har gennem det seneste år bygget en stor pipeline af nye potentielle kundeprojekter, som forventes konverteret til ordrer i de kommende perioder.

Odicos løsninger tager alle udgangspunkt i Odicos unikke og patenterede softwareplatform Sculptor, som gør det muligt at digitalisere mange byggeprocesser, som ikke tidligere har kunnet digitaliseres.

Secret sauce: Advanced Robotics Platform



LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

På baggrund af de muligheder som Sculptor og Odicos øvrige teknologiplatform giver, de eksisterende kunderelationer og en vurdering af forretningspotentiallet, har virksomheden valgt at fokusere på følgende områder:

- 1) Digital fremstilling af støbeforme til betonstøbning
- 2) Automatiske robotanlæg til rensning og efterbearbejdning af forskallingsmateriale
- 3) Robotbearbejdning af avancerede geometrier til vindindustrien
- 4) Robotfremstilling af råhus konstruktioner
- 5) Robotfremstilling af støbeforme til beton trappeproduktion i beton.

Fælles for disse forretningsområder er at de alle handler om at automatisere/digitalisere manuelle processer, skabe signifikante omkostningsbesparelser for kunderne og levere væsentlige positive bidrag til at forbedre bæredygtigheden i kundernes forretning og i byggeriet.

Area	Before	After	Automate labor intensive tasks	Enable significant cost savings	Deliver sustainability improvements
1: Concrete casting (Digital fabrication)			High	High	High
2: Panel cleaning (Robotic solutions)			High	High	High
3: Blade casting & logistics, wind (Digital fabrication)			Medium	High	High

På korte sigt er det primært de 3 første områder der forventes at drive væksten i Odicos forretning. Det er alle 3 forretningsområder med et stort udviklingspotentiale. Odico har på disse områder etablerede samarbejde med nogle af branchernes store spillere som har taget Odicos teknologier og de muligheder de giver til sig. Fokus er nu på at skalere disse samarbejder.

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Odico står ved indgangen til finansåret 22/23 med en stor salgspipeline af projekter fordelt på de 3 forretningsområder:

- 1) Digital fremstilling af støbeforme til betonstøbning
- 2) Automatiske robot anlæg til rensning og efterbearbejdning af forskallingsmateriale
- 3) Robotbearbejdning af avancerede geometrier til Vindindustrien

Det er alle 3 forretningsområder med et stort udviklingspotentiale. Fokus er nu på at skalere disse samarbejder. Projekterne har været forberedt og testet gennem det seneste år. Indsatsen er nu at få konverteret denne pipeline til egentlige ordrer, og få eksekveret disse godt i samarbejde med kunderne.

Det er ledelsens forventning, at Odico kommer til at se en markant stigning i ordreindgangen i det kommende regnskabsår, som vil få Odico tilbage på det vækstspor, som også tidligere var forventningen.

Odico har således i 2023 – specielt efter sommerferien – oplevet et kraftigt stigende aktivitetsniveau. Dette har materialiseret sig i form af kommercielle gennembrud, strategiske ordrer og kontrakter på flere af Odicos kerneforretningsområder - i form af projekter med PERI / Aarsleff, Arkil og Femern Bælt indenfor Formworks, Siemens Gamesa inden for Wind Solutions samt PERI vedr. 'Panel Cleaning Robotics'.

For regnskabsåret 23/24 forventes en omsætning i intervallet 22 – 25 mio. DKK. og et EBITDA mellem – 2 og – 5 mio. DKK.

Regnskabsår	Omsætning	EBITDA
2023/24	22 – 25 mio. DKK.	(- 2) - (-5) mio. DKK.
2024/25	35 -40 mio. DKK.	0 - 5 mio. kr. DKK.
2025/26	50 -60 mio. DKK.	10-15 mio. kr. DKK.

FINANSIEL BERETNING

Årets økonomiske resultat

Omsætning

Den realiserede omsætning udgør 10,5 mio. kr., hvilket er under selskabets tidligere udmeldte omsætningsforventning i niveauet 15-20 mio. kr. Den lavere omsætning skyldes forskydning af forventede ordrer og projekter samt en længere gennemløbstid end forventet for igangværende kundeforhandlinger.

Selskabets nye strategi om at fokusere på at udvikle forretningen sammen med få større partnere / key accounts og flytte fokus fra enkeltprojekter til serieprojekter (serieproduktion) for at øge forudsigeligheden og skabe volumen har vist sig at tage længere tid at implementere end først forventet. Der er gennem året bygget stærke partnerskaber og lavet flere væsentlige pilotprojekter med en række nye kunder på de 3 hovedforretningsområder Formworks, Wind solutions og Robotics services.

Der ligger en stærk pipeline af potentielle projekter hos virksomhedens kunder men de kommercielle gennembrud som var forventet ultimo året, er for flere projekter vedkommende blevet forsinkede og forventes først effektueret i første halvdel af 2023/24 2023. Det skyldes både interne og eksterne faktorer men kan generelt tilskrives den økonomiske usikkerhed i samfundet der påvirker selskabets kunder.

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

Resultat

Den lavere omsætning medfører også manglende indtjening og et deraf følgende lavere resultat. Årets resultat efter skat blev – 20,3 mio. DKK, målt på EBITDA blev underskuddet 17,2 mio. mod tidligere udmeldt (-10) - (-15) mio. DKK. Det lavere resultat skyldes dels det lavere aktivitetsniveau, dels at virksomheden har valgt at holde fast i kapaciteten, i forventning om stigende aktivitet i det kommende år. Resultatet er utilfredsstillende.

Kapitalberedskab

Som annonceret i selskabsmeddelelse nr. 69 – 2023, har selskabet behov for tilførsel af 8-10 mio. kr. i likviditet, for at nå i mål med de planlagte aktiviteter over de kommende 18-24 måneder.

Forventningerne for regnskabsåret 2023/2024 er en omsætning i intervallet 22-25 mio. DKK og et negativt resultat før skat i intervallet 2-5 mio. DKK. Der er en naturlig usikkerhed forbundet hermed.

Ved udgangen af september 2023 følger selskabet omsætningsbudgettet for indeværende år.

Ledelsen er på ekstraordinær generalforsamling d. 24. oktober 2023 blevet bemyndiget til at udstede og sælge op til 20 mio. nye aktier i Odico A/S.

Selskabet vil, sammen med Gemstone Capital, at anvende denne bemyndigelse til at tilvejebringe tilstrækkelig likviditet for at nå i mål med de planlagte aktiviteter. Processen følger på underskriftstidspunktet den fastlagte tidsplan og selskabet har på underskriftstidspunktet fået tilstrækkelige tilsagn, til at kunne fortsætte driften frem til 30. juni 2024.

I en selskabsmeddelelse 10/3-23 meddelte Odico, at koncernen har betydelige ubehæftede aktiver herunder en ejendom med væsentlig friværdi. Odico har igangsat en proces om udforskning af mulighederne for frigivelse af friværdien.

Selskabet har, som én ud af 47 virksomheder, i oktober 2023 fået tildelt betydelige EU midler under European Innovation Council Accelerator programmet.

Foruden ovennævnte igangværende processer, har selskabet efter regnskabsafslutning, optaget et kortfristet lån på hhv. 3 mio. kr. i august 2023, samt et yderligere lån på 2 mio. kr. i oktober 2023 i selskabets domicil ejendom. Førstnævnte lån på 3 mio. kr. forfalder til betaling primo december 2023. Begge disse lån optaget for at sikre perioden frem til aktieemissionen.

Baseret på ovenstående, aflægges regnskabet efter reglerne om fortsat drift.

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

TEKNOLOGIUDVIKLING

FORRETNINGSOMRÅDER

Odico består af to stærke og sammenhængende forretningsområder; Robotløsninger og Digital Fabrikation. Robotløsninger er en revolutionerede platformsteknologi, der bringer robotter i spil i byggeprocesser og Digital Fabrikation er brugen af robotter og digitale værktøjer til at lave unikke fremstillingsmetoder til byggeindustrien.

DIGITAL FABRIKATION

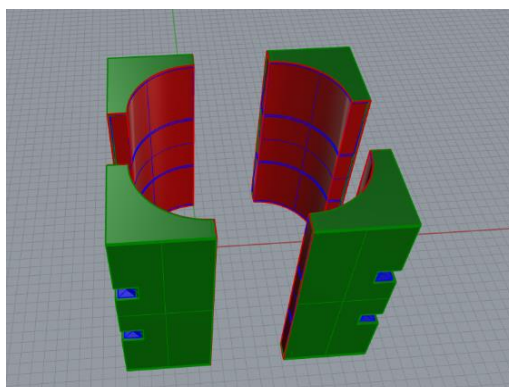
Digital fremstilling af støbeforme til betonstøbning - Odicos core business siden 2012

Odico tilbyder omkostningskonkurrencedygtig forskallingsløsning til opgaver, der bruges hver dag på tusindvis af steder.

Anvendelser såsom: generelle fundamenter, cirkulære søjler, brosjøler, brostøbte stop, buet forskalling osv.

Odico forventer et langsigtet stort potentiale i dette segment, og har ansat en dedikeret salgsspecialist til at drive vækst på baggrund af digitale kampagner fra begyndelsen af regnskabsåret 23/24.

I 2Q2023 landede Odico en ordre for Arkil, der er kontraheret for at skabe det cirkulære fundament for EnergiNet. Projektet består af 525 fundamenter af lignende type. Den traditionelle måde ville kræve løfteudstyr, men Odicos letvægtskoncept øger produktiviteten på stedet og forbedrer arbejdsmiljøet. Ud over betydelige besparelser forventes det, at fjernelse af krantransport til hvert sted vil afsløre betydelige CO2-reduktioner.



LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

DIGITAL FABRIKATION

For at teste det potentielle globale hubs-koncept for TopoForm testede et distribueret setup mellem DTU og Odico det første koncept for en avanceret BIG-designvæg. Odico sendte fabrikationsfilen til DTU, og fabrikationen startede med succes. Det succesfulde pilotprojekt skabte stor interesse i Danmark og resten af Europa blandt de største entreprenørvirksomheder.

Det førte til de to første kommercielle ordrer fra Femern Link Contractors (FLC) og Per Aarsleff. FLC-ordren er på de første visuelle brodele til et af verdens største tunnelprojekter. Odico-leveringen vil være et letvægtsformarbejde.

Det andet projekt er den dobbeltbuede ringvæg til "Dome – the next level" som en del af AROS – Aarhus Kunstmuseum. Dette projekt realiseres sammen med PERI.



Vind Industri:



Odico har gennem året arbejdet målrettet på at positionere sig som en stærk leverandør til vind industrien.

Vi har leveret løsninger i Ekspanderet polystyren, (EPS) og Polyurethan (PUR) fra vores digitale produktion til både vingeproduktion og vinge logistik.

Odicos robotter er et perfekt match til at arbejde med de avancerede geometrier og de høje krav til præcision, der er i vindindustrien.

Odico har bl.a. været med til at udvikle lette fleksible transport- og opbevaringsløsninger, som både sparer omkostninger og reducerer CO2 belastningen i vingeproduktionen.

Der er et stort potentiale til vækst i vindforretningen, og Odico står godt rustet til at skalere dette forretningsben.

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)**ROBOTLØSNINGER****ROBOTDREVET VASKEANLÆG**

I regnskabsåret 2022/23 har en del af virksomhedens aktivitet i forretningsenheden Robotløsninger været fokuseret mod levering af en ordre til PERI i Sverige

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. Der er store rationaliseringsgevinster og langt bedre udnyttelse af vand og stærkt forbedret arbejdsmiljø forbundet med denne type af automatisering, og vi ser et stort potentiale for ordrer af yderligere anlæg af denne typer hos nogle af virksomhedens kernekunder.

Fra manuel til automatiseret proces:



LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

LEDELSE OG MEDARBEJDERE

BESTYRELSEN

Ved den ordinære generalforsamling i november 2022 blev bestyrelsesformand Søren Ravn Jensen genvalgt, hvorimod der fandt udskiftninger sted på de øvrige bestyrelsesposter.

De to bestyrelsesmedlemmer, Bjarne Moltke Hansen og Jesper Christensen udtrådte af bestyrelsen.

Marlene Haugaard samt Bjarke Ruse Sejersen blev indvalgt som nye bestyrelsesmedlemmer.

DIREKTIONEN

I direktionen sidder adm. direktør, Henrik Jacobsen der kom til i april 2022. Henrik Jacobsen er i årets løb blevet valgt ind i DI Byggeris bestyrelse. Dette er sket som et led i DI Byggeris bestræbelser på at styrke indsatsen på områderne grøn omstilling og digitalisering i byggeriet. Her har DI Byggeri valgt at se på Odico som en stærk repræsentant for den del af byggeriets værdikæde, der beskæftiger sig med netop grøn omstilling og digitalisering i byggeriet.

LEDERGRUPPEN

Der har i årets løb ikke været ændringer i ledergruppen Leder gruppen bestået udover Henrik Jacobsen fortsat af:

Asbjørn Søndergaard (CTO)

Alexander Nordheim Andersen (CCO)

Claus Henningsen (CFO)

ORGANISATIONEN

Odico har i 2021/22 i gennemsnit beskæftiget 29 fuldtidsansatte, heraf 5 i SW-teamet placeret i Indien. Ved udgangen af juni 2023 var der samlet 31 ansatte i Odico.

INVESTORFORHOLD

Odico havde 3932 aktionærer pr. 30. juni 2023.

Fire aktionærer ejede da mere end 5%:

VIPetersen Holding Aps 22,4%

Bauninvest Aps 11,08%

Søndergaard-Maier Holding Aps 10,81%

Jens Munch-Hansen 6,39 %

LEDELSEBERETNING (FORTSAT)**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 og 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.

INFLATIONSRISICI 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 kredit politik 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 medfinansiering 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
Bjarke Ruse Sejersén
Marlene Høj Haugaard

Direktion

Henrik Jacobsen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerskab
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 30. november 2023.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Odico A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 – 30. juni 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 – 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, d.31. oktober 2023

DIREKTION

Administrerende direktør
Henrik Jacobsen

BESTYRELSE

Formand
Søren Ravn Jensen

Bjarke Ruse Sejersen

Marlene Høj Haugaard

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli – 30. juni 2023 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 revisors 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 REGNSKABERNE

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, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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.

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 31. oktober 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Emil Overlund
statsaut. revisor
mne47833

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI

RESULTATOPGØRELSE

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	Nettoomsætning	10.474.980	14.722.349	10.474.980	14.722.349
	Vareforbrug	-4.078.614	-6.327.666	-4.078.614	-6.327.666
4	Andre driftsindtægter	5.557.037	3.237.241	4.731.130	2.321.505
	Andre eksterne omkostninger	-7.993.389	-8.573.904	-8.213.066	-8.596.189
	Bruttoresultat	3.960.014	3.058.020	2.914.430	2.119.999
6	Personaleomkostninger	-16.756.938	-11.625.045	-16.756.938	-11.625.045
9, 10	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.111.559	-2.232.271	-2.796.870	-1.917.582
4	Andre driftsomkostninger	-4.510.225	-908.438	-4.510.225	-908.438
	Resultat før finansielle poster	-20.418.708	-11.707.734	-21.149.603	-12.331.066
11	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	51.873	132.877
7	Finansielle indtægter	6.389	666	320.854	141.560
	Finansielle omkostninger	-213.675	-251.707	-51.231	-127.540
	Resultat før skat	-20.625.994	-11.958.775	-20.828.107	-12.184.169
8	Skat af årets resultat	50.077	312.759	252.190	538.153
	Årets resultat	-20.575.917	-11.646.016	-20.575.917	-11.646.016

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

BALANCE

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	10.516.029	4.664.116	10.516.029	4.664.116
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	7.440.274	0	7.440.274
		10.516.029	12.104.390	10.516.029	12.104.390
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	8.118.561	8.433.250	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.928.607	3.624.014	2.928.607	3.624.014
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	112.457	151.782	112.457	151.782
	Indretning af lejede lokaler	281.924	393.036	281.924	393.036
		11.441.549	12.602.082	3.322.988	4.168.832
	Finansielle anlægsaktiver				
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	400.135	348.262
		0	0	400.135	348.262
	Anlægsaktiver i alt	21.957.578	24.706.472	14.239.152	16.621.484
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	316.270	852.028	316.270	852.028
	Varer under fremstilling	0	2.035.105	0	2.035.105
	Færdigvarer	2.143.306	0	2.143.306	0
		2.459.576	2.887.133	2.459.576	2.887.133
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.132.132	2.745.391	3.132.131	2.745.391
	Tilgodehav. hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.308.138
12	Tilgodehavende selskabsskat	362.835	1.403.308	362.835	1.403.308
13	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	552.998	350.885
	Andre tilgodehavender	1.043.213	502.743	1.039.595	444.669
	Entreprisekontrakter	0	1.319.844	0	1.319.844
14	Periodeafgrænsningsposter	633.190	132.036	528.229	132.036
		5.171.370	6.103.322	5.615.788	9.704.271
	Likvide beholdninger	115.903	15.430.815	115.903	14.490.005
	Omsætningsaktiver i alt	7.746.849	24.421.270	8.191.267	27.081.409
	Aktiver i alt	29.704.427	49.127.742	22.430.419	43.702.893

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

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	PASSIVER				
	Egenkapital				
15	Aktiekapital	911.096	911.096	911.096	911.096
	Reserve for nettoopskrivn. efter indre værdi	0	0	350.135	298.262
	Reserver for udviklingsomkostninger	6.046.260	7.285.182	6.046.260	7.285.182
	Overført resultat	7.453.322	26.790.317	7.103.187	26.492.055
	Egenkapital i alt	14.410.678	34.986.595	14.410.678	34.986.595
	Gældsforpligtelser				
17	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	4.119.635	4.370.088	0	0
	Deposita	206.595	224.484	0	0
	Anden gæld	590.722	570.746	590.722	570.746
		4.916.952	5.165.318	590.722	570.746
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	458.623	250.387	0	0
	Gæld til banker	4.005.027	0	1.246.796	0
	Entreprisekontrakter	0	2.276.348	0	2.276.348
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.457.009	1.620.661	3.024.813	1.502.227
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	771.667	0
	Anden gæld	829.575	1.763.866	759.180	1.302.410
18	Periodeafgrænsningsposter	1.626.563	3.064.567	1.626.563	3.064.567
		10.376.797	8.975.829	7.429.019	8.145.552
	Gældsforpligtelser i alt	15.293.749	14.141.147	8.019.741	8.716.298
	Passiver i alt	29.704.427	49.127.742	22.430.419	43.702.893

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

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Koncern			
	Aktie-kapital	Reserve for udviklings-omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. juli 2021 (2021/22)	911.096	7.028.289	38.693.226	46.632.611
Overført via resultatdisponering	0	256.893	-11.902.909	-11.646.016
Egenkapital pr. 1. juli 2022 (2022/23)	911.096	7.285.182	26.790.317	34.986.595
Overført via resultatdisponering	0	-1.238.922	-19.336.995	-20.575.917
Egenkapital pr. 30. juni 2023 (2022/23)	911.096	6.046.260	7.453.322	14.410.678

kr.	Modervirksomhed				
	Aktie-kapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings-omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. juli 2021 (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 pr. 1. juli 2022 (2022/23)	911.096	298.262	7.285.182	26.492.055	34.986.595
Overført via resultatdisponering	0	51.873	-1.238.922	-19.388.868	-20.575.917
Egenkapital pr. 30. juni 2023 (2022/23)	911.096	350.135	6.046.260	7.103.187	14.410.678

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Note	kr.	Koncern	
		2022/23	2021/22
	Årets resultat	-20.575.917	-11.646.016
23	Reguleringer	2.961.482	1.671.072
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-17.614.435	-9.974.944
24	Ændring driftskapital	-2.493.259	-643.173
	Pengestrøm fra primær drift	-20.107.694	-10.618.117
	Betalt/modtaget selskabsskat	1.090.551	1.067.762
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-19.017.143	-9.550.355
9	Køb af immaterielle aktiver	-227.624	-1.421.631
10	Køb af materielle aktiver	-185.041	-2.266.503
10	Salg af materielle aktiver	150.000	13.016
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-262.665	-3.675.118
	Afdrag/optagelse af gæld til realkreditinstitutter	-42.217	-248.821
	Feriepenge til indefrysning	19.976	-37.574
	Modtagne deposita	-17.889	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-40.130	-286.395
	Årets pengestrøm	-19.319.938	-13.511.868
	Likvider, primo	15.430.815	28.942.683
	Likvider, ultimo	-3.889.123	15.430.815

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

Årsrapporten for Odico A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

KONCERNREGSKAB**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.

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.

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.

Omsætning fra entreprisekontrakter

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

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

VAREFORBRUG

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

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter. Andre driftsindtægter omfatter primært projektilskud, der indregnes i takt med projekternes fremdrift 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 eliminerings af intern avance/tab.

FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til 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 pr. 30. juni 2053 og indeholder en nedrivningspligt. Selskabet forventer, at aftalerne kan forlænges, samt at bygningerne henset til bevaringsplaner m.v. ikke skal nedrives.

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 hver enkelt aktiv, henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

ENTREPRISEKONTRAKTER

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

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

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

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.

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.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)**NOTER (FORTSAT)****1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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 "skyldigt sambeskatningsbidrag" og "tilgodehavende sambeskatningsbidrag".

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

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

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

2. USIKKERHED OM INDREGNING OG MÅLING**Kapitalberedskab**

Som annonceret i selskabsmeddelelse nr. 69 – 2023, har selskabet behov for tilførsel af 8-10 mio. DKK. i likviditet, for at nå i mål med de planlagte aktiviteter over de kommende 18-24 måneder.

Forventningerne for regnskabsåret 2023/2024 er en omsætning i intervallet 22-25 mio. DKK og et negativt resultat før skat i intervallet 2-5 mio. DKK. Der er en naturlig usikkerhed forbundet hermed.

Ved udgangen af september 2023 følger selskabet omsætningsbudgettet for indeværende år.

Ledelsen er på ekstraordinær generalforsamling d. 24. oktober 2023 blevet bemyndiget til at udstede og sælge op til 20 mio. nye aktier i Odico A/S.

Selskabet vil, sammen med Gemstone Capital, at anvende denne bemyndigelse til at tilvejebringe tilstrækkelig likviditet for at nå i mål med de planlagte aktiviteter. Processen følger på underskriftstidspunktet den fastlagte tidsplan og selskabet har på underskriftstidspunktet fået tilstrækkelige tilsagn, til at kunne fortsætte driften frem til 30. juni 2024.

I en selskabsmeddelelse 10/3-23 meddelte Odico, at koncernen har betydelige ubehæftede aktiver herunder en ejendom med væsentlig friværdi. Odico har igangsat en proces om udforskning af mulighederne for frigivelse af friværdien.

Selskabet har, som én ud af 47 virksomheder, i oktober 2023 fået tildelt betydelige EU midler under European Innovation Council Accelerator programmet.

Foruden ovennævnte igangværende processer, har selskabet efter regnskabsafslutning, optaget et kortfristet lån på hhv. 3 mio. kr. i august 2023, samt et yderligere lån på 2 mio. kr. i oktober 2023 i selskabets domicil ejendom. Førstnævnte lån på 3 mio. kr. forfalder til betaling primo december 2023. Begge disse lån optaget for at sikre perioden frem til aktieemissionen.

Baseret på ovenstående, aflægges regnskabet efter reglerne om fortsat drift.

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

NOTER (FORTSAT)

Værdiansættelsen af udviklingsprojekterne er baseret på ledelsens forventninger om væsentlig fremtidig indtjening i forbindelse med forløsning af markedspotentialet over de kommende år, samt realisering af igangsatte projekter. Forventningerne er i sagens natur behæftet med usikkerhed, idet disse er baseret på forudsætninger om fremtidige begivenheder. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne skøn er forsvarlige.

3. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Efter statusdagen er der indgået en ny lejeaftale med Odense havn omkring den grund hvorpå virksomheden domicil ligger, således at den nu gælder i 30 år frem til 30. juni 2053.

Der er efter statusdagen taget flere initiativer til at styrke selskabets likviditet. Der er optaget kortfristet lånefinansiering og indledt en proces mod salg af nye aktier. Der er ligeledes indledt en proces mod salg af virksomhedens domicil. Se nærmere i note 2.

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:

kr.	2022/23	2021/22
Hensættelse til advokatomkostninger	0	600.000
Nedskrivning vedrørende entreprisekontrakter	0	1.020.000
Hensat til tab på debitorer	349.219	350.000
I alt	349.219	1.970.000

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Lønninger	15.528.649	12.153.247	15.528.649	12.153.247
Pensioner	943.671	739.166	943.671	739.166
Andre omkostninger til social sikring	316.825	258.345	316.825	258.345
Andre personaleomkostninger	234.534	200.072	234.534	200.072
Personaleomkostninger overført til kostprisen på anlægsaktiver	-266.741	-1.725.785	-266.741	-1.725.785
	16.756.938	11.625.045	16.756.938	11.625.045
Gennemsnitligt antal medarbejdere	29	27	29	27
Antal ansatte på balancedagen	31	29	31	29
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	1.127.880	1.116.000	1.127.880	1.116.000
Bestyrelse	350.000	0	350.000	0
	1.477.880	1.116.000	1.477.880	1.116.000

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

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

Bestyrelsen har været bemyndiget til af 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

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	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
7. FINANSIELLE INDTÆGTER				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	314.465	140.894
Øvrige finansielle indtægter	6.389	666	6.389	666
	<u>6.389</u>	<u>666</u>	<u>320.854</u>	<u>141.560</u>
8. SKAT AF ÅRETS RESULTAT				
Årets aktuelle skat	-50.077	-312.759	-50.077	-312.759
Refusion i sambeskatning	0	0	-202.113	-225.394
	<u>-50.077</u>	<u>-312.759</u>	<u>-252.190</u>	<u>-538.153</u>

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

NOTER (FORTSAT)

9. IMMATERIELLE AKTIVER

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2022	6.966.750	7.440.274	14.407.024
Tilgang i årets løb	227.624	0	227.624
Overførsel	7.440.274	-7.440.274	0
Kostpris 30. juni 2023	14.634.648	0	14.634.648
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	2.302.635	0	2.302.635
Årets af- og nedskrivninger	1.815.985	0	1.815.985
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	4.118.620	0	4.118.620
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	10.516.029	0	10.516.029
Afskrives over	<u>5 år</u>		

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 Fabrikation.

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 vurderingen, at udviklingsprojekterne vil generere tilstrækkelige indtægter til at retfærdiggøre udviklingsprojekternes regnskabsmæssige behandling og måling.

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

NOTER (FORTSAT)

10. MATERIELLE AKTIVER

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris pr. 1. juli 2022	9.310.986	5.081.330	384.880	555.237	15.332.433
Tilgang i årets løb	0	157.041	28.000	0	185.041
Afgang i årets løb	0	-100.000	0	0	-100.000
Kostpris 30. juni 2023	9.310.986	5.138.371	412.880	555.237	15.417.474
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	877.736	1.457.316	233.098	162.201	2.730.351
Årets af- og nedskrivninger	314.689	802.448	67.325	111.112	1.295.574
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-50.000	0	0	-50.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	1.192.425	2.209.764	300.423	273.313	3.975.925
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	8.118.561	2.928.607	112.457	281.924	11.441.549
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 pr. 30. juni 2053 og indeholder en nedrivningspligt. Selskabet forventer, at aftalerne kan forlænges, samt at bygningerne henset til bevaringsplaner m.v. ikke skal nedrives.

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 pr. 1. juli 2022	5.081.330	384.880	555.237	6.021.447
Tilgang i årets løb	157.041	28.000	0	185.041
Afgang i årets løb	-100.000	0	0	-100.000
Kostpris 30. juni 2023	5.138.371	412.880	555.237	6.106.488
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	1.457.316	233.098	162.201	1.852.615
Årets af- og nedskrivninger	802.448	67.325	111.112	980.885
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-50.000	0	0	-50.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	2.209.764	300.423	273.313	2.783.500
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	2.928.607	112.457	281.924	3.322.988
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	
	2022/23	2021/22
Kostpris 1. juli 2022	50.000	50.000
Kostpris 30. juni 2023	50.000	50.000
Værdireguleringer 1. juli 2022	298.262	165.385
Andel af årets resultat	51.873	132.877
Værdireguleringer 30. juni 2023	350.135	298.262
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	400.135	348.262

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS	100%	52	400

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

NOTER (FORTSAT)

12. UDSKUDT SKAT

Koncernen har pr. 30. juni 2023 udskudte skatteaktiver på i alt 8.832 t.kr., der ikke er blevet indregnet i balancen. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare skattemæssige underskud på 10.974 t.kr. og tidsmæssige forskelle på netto -2.142 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	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Udskudt skat 1. juli 2022	0	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0	0	0
Udskudt skat 30. juni 2023	0	0	0	0
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle aktiver	-2.313.527	-2.662.966	-2.313.527	-2.662.966
Materielle aktiver	317.754	294.591	55.421	101.489
Andre tidsmæssige forskelle	0	288.504	0	365.504
Fremførselsberettigede skattemæssige underskud	10.974.745	6.404.134	10.974.745	6.404.134
Udskudte skatteaktiver	8.978.972	4.324.263	8.716.639	4.208.161
Regnskabsmæssigt skøn for ej indregnet udskudte skatteaktiver	-8.978.972	-4.324.263	-8.716.639	-4.208.161
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 362 t.kr. forfalder 55 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.

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.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Saldo primo	911.096	911.096	670.455	670.555	670.455
Kapitalforhøjelse	0	0	240.641	0	0
Saldo ultimo	911.096	911.096	911.096	670.555	670.455

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

NOTER (FORTSAT)

17. LANGFRISTET GÆLD

Gældsforpligtelserne fordeles således:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Langfristet	4.119.635	4.370.088	0	0
Kortfristet	252.028	250.387	0	0
	4.371.663	4.620.475	0	0
Deposita				
Langfristet	206.595	224.484	0	0
Kortfristet	206.595	0	0	0
	413.190	224.484	0	0
Anden gæld				
Langfristet	590.722	570.746	590.722	570.746
Gældsforpligtelser i alt	5.375.575	5.415.705	590.722	570.746
Gældsforpligtelserne indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	4.916.952	5.165.318	590.722	570.746
Kortfristede gældsforpligtelser	458.623	250.387	0	0
	5.375.575	5.415.705	590.722	570.746
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	3.141.305	3.391.692	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.

Modervirksomhed

Virksomheden har afgivet sædvanlige produktgarantier.

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Oslogade 1, Odense ApS' bankengagement samt grundlejeforpligtelser over for Odense Havn. Forpligtelsen udgør pr. balancedagen 3.160 t.kr

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 pr. 30. juni 2053 og indeholder en nedrivningspligt. Koncernen forventer, at aftalerne kan forlænges, samt at bygningerne henset til bevaringsplaner m.v. ikke skal nedrives.

Virksomheden har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 250 t.kr., hvoraf 118 t.kr. forfalder inden for 1 år og 132 t.kr. forfalder inden for 1-4 år.

KONCERN- OG ÅRSREGSKAB 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 7.837 t.kr.

Virksomheden har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 250 t.kr., hvoraf 118 t.kr. forfalder inden for 1 år og 132 t.kr. forfalder inden for 1-4 år.

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: 10.516 t.kr.)
- Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer (regnskabsmæssig værdi: 2.459 t.kr.)
- Simple fordringer (regnskabsmæssig værdi: 1.885 t.kr.)
- Driftsinventar og -materiel (regnskabsmæssig værdi: 3.323 t.kr.)

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JULI – 30. JUNI (FORTSAT)
NOTER (FORTSAT)
TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER
21. NÆRTSTÅENDE PARTER

kr.	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
Husleje inkl. forbrug til dattervirksomheder	1.995.235	2.175.477
Administrationshonorar fra dattervirksomheder	300.000	300.000
Renteindtægter fra dattervirksomheder	314.465	141.560
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	3.308.138
Gæld til dattervirksomheder	-771.667	0

Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse fremgår af note 6.

EJERFORHOLD

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

kr.	Hjemsted/Bopæl
Vipetersen Holding ApS	Lodsvej 57, 5270 Odense
Søndergaard-Maier Holding ApS	Fenrisvej 9, 8230 Åbyhøj
Bauninvest ApS	Lyøvej 11, 5466 Asperup
Jens Munch-Hansen	Kystvej 3, 3050 Humlebæk

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

NOTER (FORTSAT)

22. RESULTATDISPONERING

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	51.873	132.877
Reserve for udviklingsomkostninger	-1.238.922	256.893	-1.238.922	256.893
Overført resultat	-19.336.995	-11.902.909	-19.388.868	-12.035.786
	<u>-20.575.917</u>	<u>-11.646.016</u>	<u>-20.575.917</u>	<u>-11.646.016</u>

kr.	Koncern	
	2022/23	2021/22
23. REGULERINGER		
Afskrivninger	3.111.559	2.232.271
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-100.000	1.560
Hensatte forpligtelser	0	-250.000
Skat af årets resultat	-50.077	-312.759
	<u>2.961.482</u>	<u>1.671.072</u>

24. ÆNDRING I DRIFTSKAPITAL

Ændring i varelagerbeholdninger	427.557	406.868
Ændring i tilgodehavender	-1.428.365	-715.333
Ændring i leverandører og anden gæld	-1.492.451	-334.709
	<u>-2.493.259</u>	<u>-643.173</u>

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

NOTER (FORTSAT)

25. HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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:	$\frac{\text{Årets resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

PENNEO

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

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

Henrik Jacobsen

Client Signer

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: 48347a8b-1b97-44dd-ba37-2ee36624f71

IP: 152.115.xxx.xxx

2023-10-31 17:04:41 UTC



Bjarke Ruse Sejersen

Client Signer

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: 5d47113a-cb87-40ea-86e0-6a56accedd4a

IP: 77.241.xxx.xxx

2023-10-31 17:10:54 UTC



Navnet er skjult

Client Signer

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: c9b27dec-24bb-48ac-9f58-b50d11e1ed6d

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-10-31 17:30:09 UTC



Marlene Høj Haugaard

Client Signer

På vegne af: Odico A/S

Serienummer: 252022e3-d09e-4aaa-aeb3-ae2ccc5a6648

IP: 102.163.xxx.xxx

2023-10-31 18:23:14 UTC



Emil Overlund

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 4c786f59-b82b-4795-aebe-f336a01b4e94

IP: 130.227.xxx.xxx

2023-10-31 18:27:28 UTC



Brian Skovhus Jakobsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: f4e2f440-6b05-4190-bd8b-9ed44fd2f32e

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-10-31 22:01:07 UTC



Penneo dokumentnøgle: VHLWN-T0XYL-TLIL-1-G5H84-YZX1M-2KMX

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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