

Odico A/S

Odense, 20. september 2018

SELSKABSMEDDELELSE &
FIRST NORTH-MEDDELELSE NR. 6-2018



ÅRSRAPPORT 2017/2018

for perioden 01.07.2017 – 30.06.2018

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, DISTRIBUERES ELLER UDLEVERES HELT ELLER DELVIST,
DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, AUSTRALIEN, CANADA ELLER JAPAN.

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernen består af moderselskabet Odico A/S samt datterselskabet Odico Formworks ApS.

Selskabets hovedaktivitet omfatter udvikling, fremstilling og afsætning af avancerede robotteknologiske løsninger til bl.a. byggeindustrien. Teknologiplatformen – et koncept kaldet 'Factory-on-the Fly' - baserer sig på standard industrirobotter i sammenhæng med egenudviklet software, skæreværktøjer og håndteringsudstyr.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

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

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

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende til trods for, at det afviger fra det oprindelige resultatestimater.

Koncernens oprindelige forventninger til resultat før skat i 2017/18 var i niveauet 1 mio. kr.

Afvigelsen skyldes højere omkostninger end forventet i særdeleshed ifbm. afslutningen af et markedsføringsmæssigt strategisk vigtigt projekt i 4. kvartal samt øgede indirekte IPO-omkostninger.

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

Udover kapitalrejsningen kan årets højdepunkter summeres i følgende:

- Odico gennemførte en lang række produktionsopgaver for forskellige industrisegmenter, herunder vindmølleproduktion, betonproduktion og arkitektonisk design.
- Det største enkeltstående projekt var fabrikationen af en 200 m² ruminstallation for tegnestuen Dorte Mandrup til Venedig-biennalen for Arkitektur. Det var en kompleks opgave, som blev gennemført som en totalentreprise, i hvilken Odico detailprojekterede, robotfremstillede og monterede installationen.
- Odico nåede i året ligeledes en række centrale milepæle i virksomhedens teknologiudvikling, herunder særligt udvikling af en softwareplatform for parametriske robotstyring, som ligger til grund for kommende udvikling af Factory-on-the-Fly-konceptet; samt opbygningen af en fysisk demonstrationsenhed af Factory-on-the-Fly hardwareplatformen.

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

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

Forventet udvikling

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

I det kommende regnskabsår vil fokus være:

- Udbygning af organisationen, inklusiv udvikling således at Odico får den nødvendige platform til at håndtere den forventede vækst.
- Færdiggørelse af platform til Factory-on-the-Fly samt færdiggørelse af mindst en applikation på denne platform.
- Levering, installation og ibrugtagning af to 2 Factory-on-the-Fly til kunder med henblik på at få stærke referencekunder.
- Særlig fokus på øgning af kapaciteten i Formworks for at sikre en accelereret vækst i vores projektbaserede forretning.

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

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Risikoforhold

Generelle risici

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

Risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

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

Valutarisici

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

Renterisici

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I regnskabsåret 2017/2018 har koncernen været involveret i en række interne og eksterne R&D aktiviteter med samlet hensigt rettet mod en Factory-on-the-Fly løsning.

Odicos robotløsning, Factory-on-the-Fly, er integrationen af egenudviklet software og egenudviklet skæreværktøj i kombination med en række standardkomponenter, herunder en standard industrirobot som kan monteres i en skibscontainer. Det er ledelsens vurdering, at der i Odico er oparbejdet en unik tværdisciplinær viden indenfor krydsfeltet af softwareudvikling, robotik, arkitektur, CAD/CAM, matematisk modellering og proces teknologi, og at Odico derved har positioneret sig som international pioner indenfor arkitektonisk robotik. I perioden 2013-2018 har Odico som projektleder deltaget i tre nationale forsknings- og udviklingsprojekter, der har udviklet de teknologier som Factory-on-the-Fly baseres på: BladeRunner, Digital Factory (2015-2018) samt RobWin.

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

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

Hovedtal

DKK

Periodetal	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2016- 30.06.2017
Nettoomsætning	4.108.589	3.588.412
Resultat før finansielle poster	-1.890.380	308.272
Resultat efter skat	339.774	74.787
Aktiver i alt pr. 30.06	35.582.174	7.277.282
Egenkapital i alt pr. 30.06	27.578.968	1.150.653

Pengestrømsopgørelse:

Pengestrøm fra drift	4.627.364	1.718.389
Pengestrøm til investering	-1.160.971	-1.992.969
Pengestrøm fra finansiering	26.088.542	-
Pengestrøm i alt	<u>29.554.935</u>	<u>-274.580</u>
Likvide beholdninger primo	-1.708.524	-1.433.944
Likvide beholdninger ultimo	27.846.411	-1.708.524

Egenkapitalforklaring

	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2016- 30.06.2017
Egenkapital primo	1.150.653	1.075.866
Kapitalforhøjelse, netto	26.084.792	-
Overført via resultatdisponering	339.774	74.787
Køb af egne kapitalandele	-2.246.251	-
Salg af egne kapitalandele	2.250.000	-
Egenkapital ultimo	<u>27.578.968</u>	<u>1.150.653</u>

Aktierelaterede nøgletal:

Antallet af aktier pr. 30.06	13.409.091	-
Resultat før skat pr. aktie	0,01	-
Indre værdi pr. aktie pr. 30.06	2,06	-
Børskurs pr. aktie pr. 30.06	13,50	-
Markedsværdi pr. 30.06	181.022.729	-

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af:

Jens Munch-Hansen, formand
Niels Kåre Bruun
Lars Baun

Bestyrelsesbeslutninger

Der er ikke i perioden truffet principielle beslutninger bortset fra de meddelelser, som allerede er udsendt via First North.

Selskabets aktiebesiddelser i virksomheden

Odico A/S ejer ikke aktier i selskabet.

Bestyrelsen og direktionen direkte og indirekte aktiebesiddelser i selskabet over 5%

Anders Bundsgaard, 32,17% (4.312.500 stk.)
Lars Baun, 16,31% (2.187.500 stk.)
Asbjørn Søndergaard, 15,23% (2.041.667 stk.)
Jens Munch-Hansen, 10,88% (1.458.333 stk.)

Certified Adviser og dennes medarbejders direkte og indirekte aktiebesiddelser i selskabet

Certified Adviser har ingen aktier i selskabet.

Næste regnskabsmeddelelse

7. februar 2019 - Delårsrapport for 1. halvår 2018/19.

Yderligere information kan fås ved henvendelse til:

Anders Bundsgaard, anders@odico.dk

Selskabets adresse:

Odico A/S
Peder Skrams Vej 5
5220 Odense SØ
(www.odico.dk)

Certified Adviser:

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