

Roblon fortsat udfordret af COVID-19 pandemien og nedjusterer forventningerne til indtjeningen for 2020/21.

Roblon

Roblon A/S
Nordhavnsvej 1
9900 Frederikshavn
CVR-nr. 57 06 85 15

Delårsrapport for 3. kvartal (perioden 1. november 2020 – 31. juli 2021)

Bestyrelsen for Roblon A/S har i dag behandlet og godkendt koncernens delårsrapport for 3. kvartal af regnskabsåret 2020/21.

Hovedpunkter i delårsrapporten for Roblon-koncernen:

- Omsætning og indtjening var som forventet negativt påvirket af COVID-19-pandemien i regnskabsårets første 3. kvartaler.
- Ordretilgangen blev 223,4 mDKK (196,7 mDKK). Der er vækst i produktgruppen FOC, mens der har været tilbagegang i produktgruppen Composite primært negativt påvirket af den globale pandemi.
- Ordrebeholdning pr. 31. juli 2021 blev 83,0 mDKK (28,2 mDKK). Væksten vedrører produktgruppen FOC - kabelmaterialer og kabelmaskiner til "Fiber Optic Cable" industrien.
- Nettoomsætningen blev 169,4 (204,8 mDKK). Der var fremgang i produktgruppen FOC, mens produktgruppen Composite - kompositmaterialer til industri on- og offshore - havde tilbagegang i forhold til samme periode sidste år.
- Det realiserede produktmix samt øgede omkostninger på grund af den globale råvaresituation resulterede i en reduceret bruttomargin, der blev 45,8 % (54,5%).
- Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) blev -18,7 mDKK (60,6 mDKK, og excl. Servion 15,6 mDKK).
- Resultat af primær drift (EBIT) blev -33,5 mDKK (47,2 mDKK, og excl. Servion 2,2 mDKK).
- Resultat før skat blev -30,5 mDKK (46,6 mDKK, og excl. Servion 1,9 mDKK).
- Periodens resultat efter skat blev -23,6 DKK (33,4 mDKK).
- Roblons egenkapital pr. 31. juli 2021 er 214,1 mDKK (247,2 mDKK).
- Pengestrømme fra periodens drift blev -31,3 mDKK (65,3 mDKK).

Forventninger til regnskabsåret 2020/21

I selskabets halvårsregnskab for 2020/21 vurderede ledelsen en øget risiko for tidsmæssige forskydninger af ordreoptag på grund af COVID-19 pandemien og den globale råvaremangel situation og logistiske udfordringer. Disse risici har materialiseret sig i et større omfang end forventet i selskabets 3. kvartal og forventes fortsat at være gældende i selskabets 4. kvartal 2020/21.

Projektsalg indenfor produktgruppen Composite har i en lang periode været ramt af tidsmæssige usikkerheder, hvor flere af projekterne konstant er blevet udsat. Det betyder, at Roblon, på trods af specifikke forecast fra selskabets kunder, ikke er i stand til at estimere hvornår ordrene får effekt for Roblon. Dette får direkte indflydelse på ledelsens forventninger for 4. kvartal 2020/21, som følger nedenfor.

I halvårsregnskabet for 2020/21 nedjusterede ledelsen sine forventninger til omsætningen for helåret 2020/21 til 240-260 mDKK (254,6 mDKK) mod tidligere 260-280 mDKK.

Efter 3 kvartaler af regnskabsåret 2020/21 fastholder ledelsen sine forventninger til en omsætning i intervallet 240-260 mDKK for helåret 2020/21.

I halvårsregnskabet for 2020/21 nedjusterede ledelsen sine forventninger til resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) i intervallet -6 til -1 (9,2 mDKK excl. Servion) mod tidligere 5-13 mDKK, og et resultat før skat i intervallet -26 til -21 mDKK (-8,4 mDKK, excl. Servion) mod tidligere -19 til -11 mDKK.

På baggrund af det realiserede resultat efter 3 kvartaler af regnskabsåret 2020/21 og ovenfor nævnte forventning om et ugunstigt produktmix i selskabets 4. kvartal og råvareudfordringer, forventer ledelsen nu et resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) i niveauet -16 mDKK mod tidligere -6 til -1 mDKK og et resultat før skat i niveauet -33 mDKK mod tidligere -26 til -21 mDKK. Ledelsen forventer et resultat af primær drift (EBIT) i niveauet -36 mDKK, idet der for 4. kvartal 2020/21 forventes

finansielle poster (netto) i niveauet 0 mDKK.

Frederikshavn, den 15. september 2021
Roblon A/S

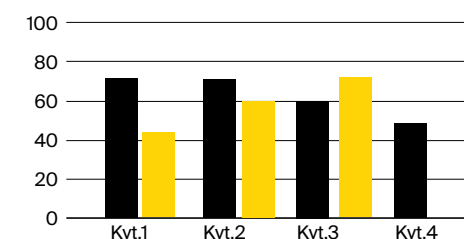
Jørgen Kjær Jacobsen
Bestyrelsesformand

Lars Østergaard
Adm. direktør

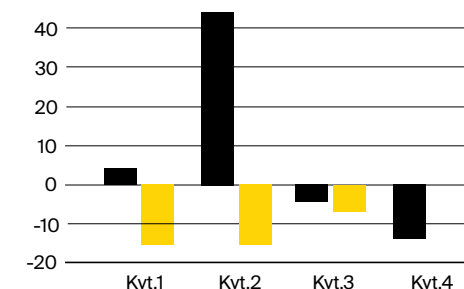
Henvendelse vedrørende denne meddelelse bedes rettet til:

Adm. direktør Lars Østergaard, tlf. +45 9620 3300

Omsætning pr. kvartal (mDKK)



EBIT pr. kvartal (mDKK)



■ 2019/20 ■ 2020/21

Hoved- og nøgletal

For Roblon koncernen

	Enhed	3. kv. 2020/21 ¹	3. kv. 2019/20 ¹	1-3. kv. 2020/21 ¹	1-3. kv. 2019/20 ¹	Helår 2019/20 ¹
Ordre						
Ordretilgang	DKK mio.	75,0	41,4	223,4	196,7	242,4
Ordrebeholdning	DKK mio.	83,0	28,2	83,0	28,2	24,8
Resultatopgørelse						
Nettoomsætning	DKK mio.	66,4	62,8	169,4	204,8	254,6
Bruttoresultat	DKK mio.	31,5	32,0	77,6	111,6	131,1
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA)	DKK mio.	-0,1	0,9	-18,7	60,6	53,7
Resultat af primær drift (EBIT)	DKK mio.	-5,3	-4,0	-33,5	47,2	35,8
Finansielle poster, netto	DKK mio.	1,8	-0,2	3,0	-0,6	-
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	DKK mio.	-3,5	-4,2	-30,5	46,6	35,8
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter	DKK mio.	-2,7	-3,2	-23,6	35,7	26,5
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	DKK mio.	-	-	-	-2,3	-2,4
Periodens resultat	DKK mio.	-2,7	-3,2	-23,6	33,4	24,0
Balance						
Likvide beholdninger og værdipapirer	DKK mio.	58,6	89,6	58,6	89,6	83,4
Aktiver	DKK mio.	278,2	301,7	278,2	301,7	284,5
Arbejdskapital	DKK mio.	82,9	77,7	82,9	77,7	73,7
Investeret kapital	DKK mio.	150,7	162,8	150,7	162,8	159,5
Egenkapital	DKK mio.	214,1	247,2	214,1	247,2	238,2
Pengestrømme						
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	DKK mio.	-9,3	55,8	-31,3	65,3	65,6
Pengestrøm fra investeringsaktiviteter	DKK mio.	2,1	-46,8	12,0	-46,2	-51,7
Heraf investering i kortfristede værdipapirer	DKK mio.	5,1	-39,9	24,8	-25,0	-25,1
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	DKK mio.	-2,8	-6,3	-10,4	-18,1	-23,2
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	DKK mio.	8,3	-0,5	16,4	-8,0	9,3
Af- og nedskrivninger samlet	DKK mio.	-5,2	-4,9	-14,8	-13,4	-17,8
Periodens pengestrøm	DKK mio.	1,1	8,5	-2,9	11,1	4,6

	Enhed	3. kv. 2020/21 ¹	3. kv. 2019/20 ¹	1-3. kv. 2020/21 ¹	1-3. kv. 2019/20 ¹	Helår 2019/20 ¹
Nøgletal						
Book-to bill ratio	%	113,0	65,9	131,9	96,0	95,2
Vækst i nettoomsætning	%	5,7	3,3	-17,3	18,4	-4,7
Bruttomargin	%	47,4	51,0	45,8	54,5	51,5
EBIT-margin	%	-8,0	-6,4	-19,8	23,0	14,1
EBIT-margin (excl. Servion)	%	-8,0	-6,4	-19,8	1,1	-3,4
ROIC/afkast af gennemsnitlig investeret kapital ²	%	-13,6	-9,9	-28,7	39,1	22,4
ROIC/afkast af gennemsnitlig investeret kapital ² (excl. Servion)	%	-13,6	-9,9	-28,7	1,8	-5,4
Soliditetsgrad	%	77,0	81,9	77,0	81,9	83,7
Egenkapitalens forrentning ²	%	-4,6	-5,1	-13,5	19,2	10,6
Egenkapitalens forrentning ² (excl. Servion)	%	-4,6	-5,5	-13,5	1,1	-4,6
Arbejdskapital, % af omsætning	%	124,8	123,7	48,9	37,9	29,0
Beskæftigelse						
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte	Antal	187	177	187	177	193
Bruttoresultat pr. fuldtidsansatte	DKK mio.	0,2	0,2	0,4	0,6	0,7
Aktie-relaterede nøgletal						
Resultat pr. DKK 20 aktie (EPS) ²	DKK	-1,5	-1,8	-13,2	18,8	13,5
Pris pr. overskudskrone (PE)	DKK	-112,3	-99,2	-12,8	9,5	13,1
Pengestrømme fra driften pr. DKK 20 aktie	DKK	-5,2	31,2	-17,5	36,5	36,7
Aktiernes indre værdi ²	DKK	119,7	138,2	119,7	141,8	133,2
Børskurs pr. aktie	DKK	169,5	178,5	169,5	178,5	176,5
Børskurs/indre værdi		1,4	1,3	1,4	1,3	1,3

¹ Delårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review af selskabets revisor.

² Nøgletallet er beregnet på helårsbasis.

Definitioner af de anvendte nøgletal fremgår af årsrapporten for 2019/20 note 34 Nøgletalsdefinitioner og beregningsformler.

Ledelsesberetning

Roblons interne rapportering er baseret på et segment indeholdende følgende produktgrupper:

- **FOC** (omfatter kabelmaterialer og kabelmaskiner til "Fiber Optic Cable" industri)
- **Composite** (omfatter kompositmaterialer til on- og offshore industrisegmenter)

Særlige forhold

Koncernens resultat i 2020/21 har været kraftigt påvirket af COVID-19 pandemien, og dette gælder både indenfor Composite såvel som FOC produktgruppen.

Roblons Composite-forretning, som er den bedst indtjenende produktgruppe, er i overvejende grad baseret på projektsalg og af dette sker en stor del til olie & gas offshore industrien hovedsageligt Brasilien, men også Storbritannien, Danmark og USA. Disse projekter påvirkes over tid af bl.a. oliepriser men også interne forhold i Brasilien. I over et år har projekterne været påvirkede af pandemien, hvilket betyder, at kendte forventede ordrer, som med stor sandsynlighed vil blive gennemført, er tidsmæssigt usikre. Flere af projekterne er over det seneste år konstant blevet udsat og det betyder, at Roblon, på trods af specifikke forecast fra selskabets kunder, ikke er i stand til at estimere hvornår ordrene får effekt for Roblon.

For Roblons FOC-forretning har der ligeledes været stor påvirkning af COVID-19 pandemien. I koncernens amerikanske datterselskab har pandemien forsinket implementeringen af investeringsprojekter til forøgelse af produktionskapaciteten og dermed tidsmæssigt haft konsekvens for muligheden for at tage fuld del i markedsvæksten og opnå fuld indfrielse af produktivits- og lønsomhedsforbedringer. Derudover har der løbende været udfordringer med at skaffe råvarer, og ligeledes vanskeligheder med at rekruttere medarbejdere. Sidstnævnte er en generel udfordring for amerikanske virksomheder, som følge af, at der fra regeringens side, har været ydet økonomisk hjælp til arbejdsløse, hvilket har påvirket det generelle arbejdskrafts-udbud for mange virksomheder og industrier. På trods af disse udfordringer, har Roblon det seneste halve år kunne notere, en stigende omsætning og forbedret driftsresultat, hvilket forventes at kunne fortsætte de kommende kvartaler.

Udover ovenstående har der været arbejdet på tiltag til at forbedre produktiviteten og lønsomheden i FOC EMEA. Der er gennemført en sanering af produkt- og kundeporteføljen og de første positive forbedringer er realiseret. Der er igangsat flere tiltag, som forventes at kunne skabe yderligere nødvendige lønsomhedsforbedringer i løbet af regnskabsåret 2021/22.

Koncernens resultatopgørelse

Ordretilgang

Koncernens ordretilgang blev 223,4 mDKK i de første 3. kvartaler af 2020/21 (196,7 mDKK). Fremgangen på 26,7 mDKK er sammensat af fremgang i produktgruppen FOC med 66,9 mDKK og tilbagegang i produktgruppen Composite med 40,2 mDKK. I 3. kvartal af 2020/21 blev ordretilgangen på 75,0 mDKK (41,4 mDKK). Fremgangen ses i begge produktgrupper; 25,6 mDKK i produktgruppen FOC og 8,0 mDKK i produktgruppen Composite.

Fremgangen i FOC er hovedsagelig opnået på det amerikanske marked, hvor der er en stor markedsvækst. Markedsvæksten vil blive yderligere stimuleret i de kommende år såfremt USA infrastrukturplan vedtages endeligt i efteråret 2021. I denne plan indgår 65 mia. USD til yderligere udbygning af bredbåndsnettet i USA.

Nettoomsætning

Roblon realiserede i de første 3. kvartaler af 2020/21 en omsætning på 169,4 mDKK (204,8 mDKK). Faldet på netto 35,4 mDKK er sammensat af et fald i produktgruppen Composite med 58,4 mDKK og en fremgang i produktgruppen FOC med 23,0 mDKK.

Den markante tilbagegang i omsætningen i produktgruppen Composite skyldes i særlig grad den negative påvirkning fra den globale

pandemi, hvilket har medført at en række kendte projekter indenfor Olie & gas offshore industrien, især i Brasilien, ikke er blevet igangsat.

Stigningen i omsætningen i produktgruppen FOC har været mulig på grund af udbygningen af produktionskapaciteten i Roblon US samt de gunstige markedsforhold der. Den produktionsteknologi Roblon har udviklet til det amerikanske marked, er i slutningen af 2020 overført til Roblons fabrik i Danmark. Den første produktionslinje er i drift, og den tages nu i anvendelse til introduktion af de pågældende produkter til det europæiske marked. Der forventes fortsat omsætningsvækst i de kommende kvartaler både i USA og i Europa.

I 3. kvartal af 2020/21 omsatte koncernen for 66,4 mDKK (62,8 mDKK), stigningen på 3,6 mDKK er sammensat af stigning i produktgruppen FOC 8,1 mDKK og et fald i produktgruppen Composite 4,5 mDKK.

Udviklingen i dollarkursen (USD/DKK) har påvirket den rapporterede nettoomsætning negativt med 2,5 mDKK i de første 3. kvartaler af regnskabsåret 2020/21.

Bruttoresultat og bruttomargin

Koncernens bruttoresultat udgjorde 77,6 mDKK (111,6 mDKK) og bruttomargin blev 45,8% i de første 3. kvartaler af 2020/21 (54,5%). Den negative udvikling i bruttomargin i de første 3.

kvartaler sammenholdt med sidste år, skyldes primært produktmixet og derudover øgede materiale omkostninger på grund af den globale råvaresituation.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger blev 25,5 mDKK (27,9 mDKK) og faldet skyldes primært en reduktion i rejse- og messeaktiviteterne.

Personaleomkostninger

På trods af en lavere omsætning er personaleomkostninger steget til 72,7 mDKK (71,0 mDKK). Stigningen i de samlede personaleomkostninger skyldes primært øgede lønomkostninger til ekstra bemanning grundet COVID-19 samt nyansættelser til produktionsledelse og salg. Sidstnævnte har været nødvendige ansættelser for at understøtte vækstmulighederne i FOC produktgruppen.

Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA)

I de første 3. kvartaler af 2020/21 blev resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) -18,7 mDKK (60,6 mDKK, og excl. Servion 15,6 mDKK).

Af- og nedskrivninger

Koncernens af- og nedskrivninger blev 14,8 mDKK (13,4 mDKK). Stigningen i forhold til sidste år skyldes de tidligere omtalte investeringer i kapacitets- og produktivitetsfremmende produktionsudstyr især i USA.

Resultat af primær drift (EBIT)

I de første 3. kvartaler af 2020/21 blev resultat af primær drift (EBIT) -33,5 mDKK (47,2 mDKK, og excl. Servion 2,2 mDKK).

Finansielle poster, netto

Koncernens nettofinansiering blev i de første 3. kvartaler 2020/21 realiseret med 3,0 mDKK (-0,6 mDKK). Nettobeløbet vedrører en positiv udvikling i afkastet fra værdipapirer, samt negativ valutakursregulering relateret til udlån til det amerikanske datterselskab.

Resultat før skat

Resultat før skat i de første 3. kvartaler 2020/21 blev -30,5 mDKK (46,6 mDKK, og excl. Servion 1,9 mDKK).

For 3. kvartal 2020/21 blev resultat før skat -3,5 mDKK (-4,2 mDKK).

Resultat efter skat

Resultat efter skat blev -23,9 mDKK efter de første 3 kvartaler (33,4 mDKK). Skat er beregnet med 22% af årets resultat før skat i moderselskabet og 24% i koncernens amerikanske datterselskab.

Udviklingen i dollarkursen (USD/DKK) har påvirket resultat efter skat positivt med 0,1 mDKK i koncernens de første 3. kvartaler af 2020/21.

Koncernens balance

Koncernens balancesum ultimo juli 2021 udgjorde 278,2 mDKK (301,7 mDKK).

De samlede investeringer i immaterielle aktiver udgør 2,4 mDKK (3,1 mDKK) i de første 3. kvartaler af 2020/21, og har været sammensat af investeringer i udviklingsprojekter med 1 mDKK og koncernens ERP- løsning med 1,4 mDKK. Investeringer i materielle anlæg udgør 10,4 mDKK (18,1 mDKK) i de første 3. kvartaler af 2020/21, og har primært været investeringsprojekter til forøgelse af produktionskapaciteten i FOC-forretningen.

Der er foretaget nedskrivningstests vedrørende investeringen i Roblon US, hvilket ikke har givet anledning til regnskabsmæssige korrektioner.

Varebeholdninger udgjorde 69,0 mDKK (68,0 mDKK) ved udgangen af juli 2021.

Koncernens egenkapital udgjorde 214,1 mDKK pr. 31. juli 2021 (247,2 mDKK). Soliditetsgraden ultimo juli blev 77,0% (81,9%).

Koncernens pengestrømme

Koncernens likviditetsbidrag fra driften i de første 3. kvartaler af 2020/21 blev -31,3 mDKK (65,3 mDKK).

Den samlede pengestrøm fra investeringsaktiviteter blev 12,0 mDKK (-46,2 mDKK), og sammensættes af nettoinvesteringer i immaterielle og materielle aktiver med -12,8 mDKK (-21,2 mDKK) og nettosalg af værdipapirer med 24,8 mDKK (-25,0 mDKK).

Likviditetsbidrag fra finansieringsaktiviteter blev 16,4 mDKK (-8,0 mDKK).

Kapitalberedskab

Ultimo juli 2021 udgjorde kortfristede værdipapirer og nettoindestående af likvide beholdninger 58,6 mDKK (89,6 mDKK). Roblon har i 3. kvartal af 2020/21 øget de samlede kreditfaciliteter, som herefter andrager 25 mDKK (10 mDKK). Roblon har en uudnyttet kreditfacilitet ultimo juli 2021 på 6,6 mDKK (10,0 mDKK).

Produktudvikling

Koncernen har i de første 3. kvartaler af 2020/21 afholdt udgifter til produktudvikling med 6,1 mDKK (4,5 mDKK), hvilket svarer til 3,6% (2,6%) af den samlede omsætning.

Omsætning fra nye produkter, der er frigivet indenfor de seneste 5 år, udgør i de første 3 kvartaler af 2020/21 23% (43%). Tilbagegangen i forhold til sidste år skyldes den kraftig faldende omsætning i Composite produktgruppen.

Forventninger til 2020/21

I selskabets halvårsregnskab for 2020/21 vurderede ledelsen en øget risiko for tidsmæssige forskydninger af ordreoptag på grund af COVID-19 pandemien og den globale råvaremangel situation og logistiske udfordringer. Disse risici har materialiseret sig i et større omfang end forventet i selskabets 3. kvartal og forventes fortsat at være gældende i selskabets 4. kvartal 2020/21.

Projektsalg indenfor produktgruppen Composite har i en lang periode været ramt af tidsmæssige usikkerheder, hvor flere af projekterne konstant

er blevet udsat. Det betyder, at Roblon, på trods af specifikke forecast fra selskabets kunder, ikke er i stand til at estimere hvornår ordrerne får effekt for Roblon. Dette får direkte indflydelse på ledelsens forventninger for 4. kvartal 2020/21, som følger nedenfor.

I halvårsregnskabet for 2020/21 nedjusterede ledelsen sine forventninger til omsætningen for helåret 2020/21 til 240-260 mDKK (254,6 mDKK) mod tidligere 260-280 mDKK.

Efter 3 kvartaler af regnskabsåret 2020/21 fastholder ledelsen sine forventninger til en omsætning i intervallet 240-260 mDKK for helåret 2020/21.

I halvårsregnskabet for 2020/21 nedjusterede ledelsen sine forventninger til resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) i intervallet -6 til -1 (9,2 mDKK excl. Senvion) mod tidligere 5-13 mDKK, og et resultat før skat i intervallet -26 til -21 mDKK (-8,4 mDKK, excl. Senvion) mod tidligere -19 til -11 mDKK.

På baggrund af det realiserede resultat efter 3 kvartaler af regnskabsåret 2020/21 og ovenfor nævnte forventning om et ugunstigt produktmix i selskabets 4. kvartal og råvareudfordringer, forventer ledelsen nu et resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) i niveauet -16 mDKK mod tidligere -6 til -1 mDKK og et resultat før skat i niveauet -33 mDKK mod tidligere -26 til -21 mDKK. Ledelsen forventer et resultat af primær drift (EBIT) i niveauet -36 mDKK, idet der for 4. kvartal 2020/21 forventes finansielle poster

(netto) i niveauet 0 mDKK.

Bygningsdomicil udbudt til salg

I 2018/19 blev det besluttet at igangsætte en proces med henblik på salg af koncernens domicil i Frederikshavn. Koncernens danske aktiviteter vil efter et frasalg blive samlet på Roblons faciliteter i Gærum, hvor produktionen og en række administrative funktioner allerede er placeret. Foruden positive synergier i den daglige drift forventes dette initiativ til sin tid at påvirke Roblons resultat og egenkapital positivt.

Fremtidige forhold

Det bemærkes at forventningerne på kort sigt er behæftet med en høj grad af usikkerhed som følge af COVID-19-påvirkninger på alle markeder.

Ovenstående udsagn om fremtidige forhold, herunder især forventningerne til omsætning og indtjening, er i sagens natur usikre og forbundet med risici. Mange faktorer vil være uden for Roblons kontrol og kan medføre, at de faktiske resultater vil afvige væsentligt fra de forventninger, som udtrykkes i delårsrapporten. Sådanne faktorer omfatter blandt andet – men ikke kun – ændringer i markeds- og konkurrenceforhold, ændringer i efterspørgsel og købemønstre, valutakurs- og renteudsving samt generelle økonomiske, politiske og forretningsmæssige forhold.

Finanskalender

21/12 2021:	Årsregnskabsmeddelelse 2020/21
27/1 2022:	Ordinær Generalforsamling

Meddelelser - NASDAQ Copenhagen

I perioden 1. november 2020 – 15. september 2021 har selskabet sendt følgende meddelelser til NASDAQ Copenhagen, der kan genfindes på selskabets hjemmeside www.roblon.com.

Nr. 11	22.12.2020	Årsregnskabsmeddelelse 2019/20
Nr. 12	23.12.2020	Indkaldelse til generalforsamling
Nr. 13	23.12.2020	Ledende medarbejderes transaktioner
Nr. 1	8.1.2021	Storaktionærmeddelelse
Nr. 2	28.1.2021	Referat fra ordinær generalforsamling
Nr. 3	21.3.2021	Delårsrapport for 1. kvartal 2020/21
Nr. 4	24.6.2021	Delårsrapport for 2. kvartal 2020/21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for de første 3. kvartaler 2020/21 (perioden 1. november 2020 – 31. juli 2021) for Roblon A/S.

Delårsrapporten, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. november 2020 – 31. juli 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold og økonomiske forhold, periodens resultat og for koncernens finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Frederikshavn, den 15. september 2021

Direktion

Lars Østergaard
Adm. direktør

Carsten Michno
Økonomidirektør

Kim Müller
Teknisk direktør

Bestyrelse

Jørgen Kjær Jacobsen
Formand

Ole Lønsmann Andersen
Næstformand

Peter Sloth Vagner Karlsen

Randi Toftlund Pedersen

Nita Svendsen
Medarbejdervalgt

Flemming Nielsen
Medarbejdervalgt

Resultatopgørelse

for koncernen – for perioden 1. november 2020 - 31. juli 2021

mDKK	Note	3. kvrt. 2020/21	3. kvrt. 2019/20	1-3. kvrt. 2020/21	1-3. kvrt. 2019/20	Helår 2019/20
Nettoomsætning	4	66,4	62,8	169,4	204,8	254,6
Vareforbrug		-34,9	-30,8	-91,8	-93,2	-123,6
Bruttoresultat		31,5	32,0	77,6	111,6	131,1
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		0,5	0,4	1,5	1,7	2,7
Andre driftsindtægter		0,1	0,1	0,4	46,2	51,3
Andre eksterne omkostninger		-8,6	-8,3	-25,5	-27,9	-35,5
Personaleomkostninger		-23,6	-23,3	-72,7	-71,0	-95,8
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-0,1	0,9	-18,7	60,6	53,7
Af- og nedskrivninger af materielle og immatrielle aktiver		-5,2	-4,9	-14,8	-13,4	-17,8
Resultat af primær drift (EBIT)		-5,3	-4,0	-33,5	47,2	35,8
Finansielle poster, netto		1,8	-0,2	3,0	-0,6	0,0
Resultat før skat (PBT)		-3,5	-4,2	-30,5	46,6	35,8
Skat af periodens resultat		0,8	1,0	6,9	-10,9	-9,4
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter		-2,7	-3,2	-23,6	35,7	26,5
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	5	-	-	-	-2,3	-2,4
Periodens resultat		-2,7	-3,2	-23,6	33,4	24,0
Resultat pr. aktie (DKK)						
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende og ophørte aktiviteter		-1,5	-1,8	-13,2	18,8	13,5
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende og ophørte aktiviteter, udvandet		-1,5	-1,8	-13,2	18,8	13,5

Totalindkomstopgørelse

for koncernen – for perioden 1. november 2020 - 31. juli 2021

mDKK	Note	2. kvrt. 2020/21	2. kvrt. 2019/20	1-2. kvrt. 2020/21	1-2. kvrt. 2019/20	Helår 2019/20
Periodens resultat		-2,7	-3,2	-23,6	33,4	24,0
<i>Poster, som kan blive omklassificeret til resultat:</i>						
Valutakursregulering af udenlandske datterselskaber		0,4	-	-0,5	-2,2	-1,9
Totalindkomst		-2,3	-3,2	-24,1	31,2	22,2

Balance

for koncernen pr. 31.07.21

mDKK	Note	31.07.21	31.07.20	31.10.20
AKTIVER				
Færdiggjorte udviklingsprojekter		8,0	0,5	5,8
Udviklingsprojekter underudførelse		1,0	9,1	4,0
Varemærker, licenser og kunderelationer		5,3	6,2	6,0
Andre immaterielle aktiver		10,6	8,3	7,7
Immaterielle aktiver		24,9	24,1	23,6
Grunde og bygninger		18,4	20,3	19,7
Produktionsanlæg og maskiner		33,9	26,1	30,0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1,5	1,4	1,3
Materielle aktiver under udførelse		7,7	12,6	12,9
Leasing aktiver		11,2	13,4	12,9
Materielle aktiver		72,7	73,8	76,8
Udskudte skatteaktiver		0,8	1,0	0,8
Finansielle anlægsaktiver		0,8	1,0	0,8
Langfristede aktiver i alt		98,4	98,9	101,2
Varebeholdninger		69,0	68,0	61,4
Tilgodehavender fra salg		42,6	43,8	35,7
Tilgodehavende selskabsskat		9,3	-	1,2
Andre tilgodehavender		0,3	1,4	1,5
Værdipapirer		54,3	75,9	76,2
Likvide beholdninger		4,3	13,7	7,2
Kortfristede aktiver i alt		179,8	202,8	183,2
AKTIVER I ALT		278,2	301,7	284,5

mDKK	Note	31.07.21	31.07.20	31.10.20
PASSIVER				
Aktiekapital		35,8	35,8	35,8
Andre reserver		-3,9	-3,7	-3,4
Overført resultat		182,2	215,2	205,8
Egenkapital		214,1	247,2	238,2
Udskudt skat		5,3	5,8	5,3
Leasing forpligtelser		8,9	10,4	10,5
Langfristede forpligtelser		14,2	16,2	15,8
Kortfristet del af leasing forpligtelse		2,5	2,4	2,6
Driftskredit		18,4	-	-
Andre hensatte forpligtelser		-	0,2	0,3
Modtagne forudbetalinger		1,3	0,4	0,5
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16,6	15,3	10,5
Selskabsskat		-	0,4	0,2
Anden rentebærende gæld		-	-	2,8
Anden gæld		11,1	19,6	13,6
Kortfristede forpligtelser		49,9	38,3	30,5
Forpligtelser i alt		64,1	54,5	46,3
PASSIVER I ALT		278,2	301,7	284,5

Egenkapitalopgørelse

for koncernen

mDKK	Aktie- kapital	Reserve for valuta- kurs regulering	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
3. kvartal 2020/21					
Egenkapital 01.11.2020	35,8	-3,4	205,8	-	238,2
Totalindkomst for perioden					
Periodens resultat	-	-	-23,6	-	-23,6
Anden totalindkomst	-	-0,5	-	-	-0,5
Totalindkomst i alt for perioden	-	-0,5	-23,6	-	-24,1
Egenkapital 31.07.2021	35,8	-3,9	182,2	-	214,1
3. kvartal 2019/20					
Egenkapital 01.11.2019	35,8	-1,5	181,8	-	216,0
Totalindkomst for perioden					
Periodens resultat	-	-	33,4	-	33,4
Anden totalindkomst	-	-2,2	-	-	-2,2
Totalindkomst i alt for perioden	-	-2,2	33,4	-	31,2
Egenkapital 31.07.2020	35,8	-3,7	215,2	-	247,2

mDKK	Aktie- kapital	Reserve for valuta- kurs regulering	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2019/20					
Egenkapital 01.11.2019	35,8	-1,5	181,8	-	216,0
Totalindkomst for perioden					
Periodens resultat	-	-	24,0	-	24,0
Anden totalindkomst	-	-1,9	-	-	-1,9
Totalindkomst i alt for perioden	-	-1,9	24,0	-	22,2
Egenkapital 31.10.2020	35,8	-3,4	205,8	-	238,2

Pengestrømsopgørelse

for perioden 1. november 2020 – 31. juli 2021

mDKK	Spec.	3. kv. 2020/21	3. kv. 2019/20	1-3. kv. 2020/21	1-3. kv. 2019/20	Helår 2019/20
Resultat af primær drift (EBIT) fra fortsættende aktiviteter		-5,3	-4,0	-33,5	47,4	35,8
Resultat af primær drift (EBIT) fra ophørende aktiviteter		-	-	-	-3,0	-3,1
Resultat af primær drift (EBIT)		-5,3	-4,0	-33,5	44,4	32,7
Regulering af poster uden likviditetseffekt	A	5,1	4,9	15,0	12,5	17,0
Ændring i arbejdskapital	B	-9,9	56,1	-11,7	11,9	18,4
Pengestrømme fra primær drift		-10,1	57,0	-30,2	68,8	68,1
Modtagne finansielle indbetalinger		-0,1	0,8	0,6	2,7	1,0
Betalte finansielle omkostninger		1,0	-1,9	-0,2	-2,8	-0,1
Betalt selskabsskat		-0,1	-0,2	-1,9	-3,5	-3,5
Modtaget selskabsskat		-	0,1	0,4	0,1	0,1
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		-9,3	55,8	-31,3	65,3	65,6
Køb af immaterielle aktiver		-0,2	-0,6	-2,4	-3,1	-3,4
Køb af materielle aktiver		-2,8	-6,3	-10,4	-18,4	-23,6
Salg af materielle aktiver		-	-	-	0,3	0,5
Køb af værdipapirer		-0,6	-40,0	-4,9	-41,3	-41,4
Salg af værdipapirer		5,7	0,1	29,7	16,3	16,3
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		2,1	-46,8	12,0	-46,2	-51,7
Udnyttelse af driftskredit		8,7	-	18,4	-6,7	-6,7
Leasingydelse		-0,4	-0,5	-2,0	-1,3	-2,5
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		8,3	-0,5	16,4	-8,0	-9,3
Ændring i likvider		1,1	8,5	-2,9	11,1	4,6
Likvider primo		3,2	5,6	7,2	3,0	3,0
Kursregulering af likvider		-	-0,4	-	-0,4	-0,4
Likvider ultimo		4,3	13,7	4,3	13,7	7,2

mDKK	3. kv. 2020/21	3. kv. 2019/20	1-3. kv. 2020/21	1-3. kv. 2019/20	Helår 2019/20
Spec. A: Reguleringer af poster uden likviditetseffekt					
Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-	-	-	-	-0,3
Af- og nedskrivninger	5,2	4,9	14,8	13,3	17,9
Hensættelser	-	0,1	-0,3	-	0,2
Valutakursregulering	-0,1	-0,1	0,5	-0,8	-0,8
	5,1	4,9	15,0	12,5	17,0
Spec. B: Ændring i arbejdskapital					
Ændring i varebeholdninger	-1,9	3,2	-7,7	-12,1	-5,6
Ændring i tilgodehavender	-6,6	57,5	-5,6	30,0	38,0
Ændring i kortfristede forpligtelser	-1,4	-4,6	1,6	-6,0	-14,1
	-9,9	56,1	-11,7	11,9	18,4

Noter

Note 1 – Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber. Der er ikke udarbejdet delårsrapport for moderselskabet.

Den i delårsrapporten anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den i Roblons årsrapport for 2019/20 anvendte, og som er udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber. Der henvises til årsrapporten for 2019/20 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Note 2 – Skøn og estimater

Udarbejdelsen af delårsrapporter kræver, at ledelsen foretager regnskabsmæssige skøn og estimater, som påvirker anvendelsen af regnskabspraksis og indregnede aktiver, forpligtelser, indtægter og omkostninger. Faktiske resultater kan afvige fra disse skøn.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelse af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af den sammendragne delårsrapport som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019/20.

Note 3 – Sæson

Koncernens aktiviteter har ikke været påvirket af sæson eller konjunkturudsving i delårsrapporten.

Note 4 – Nettoomsætning

mDKK	3. kvrt. 2020/21	3. kvrt. 2019/20	1-3. kvrt. 2020/21	1-3. kvrt. 2019/20	Helår 2019/20
Nettoomsætning fra eksterne kunder:					
Fordelt på produktgrupper					
FOC	51,0	42,9	143,5	120,5	159,7
Composite	15,4	19,9	25,9	84,3	95,0
I alt	66,4	62,8	169,4	204,8	254,6
Fordelt på geografiske områder					
Danmark	5,2	0,6	6,2	3,3	2,5
Storbritannien	6,6	8,6	14,4	31,7	35,4
Italien	1,5	6,1	4,5	22,5	25,7
Øvrige Europa	9,5	8,1	29,9	21,7	28,7
Asien	4,7	5,1	11,6	14,7	19,2
Brasilien	3,7	6,7	7,7	31,8	37,7
Syd- og Mellemamerika	0,8	1,8	1,8	12,7	14,9
USA	34,4	25,8	93,3	66,4	90,5
I alt	66,4	62,8	169,4	204,8	254,6

Af koncernens langfristede aktiver er 61,4 mDKK (62,8 mDKK) placeret i Danmark, og 37,0 mDKK (36,1 mDKK) placeret i USA.

Koncernens nettoomsætning består i al væsentlighed af varesalg.

Ud af koncernens samlede nettoomsætning tegner 3 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede omsætning i de første 3. kvartaler af 2020/21. Nettoomsætningen fra hver af disse kunder udgør henholdsvis 33,8 mDKK, 23,9 mDKK og 23,3 mDKK. Sidste år tegnede 4 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede nettoomsætning i de første 3. kvartaler af 2019/20. Omsætningen til disse kunder udgjorde henholdsvis 36,3 mDKK, 27,1 mDKK, 26,0 mDKK og 20,9 mDKK.

Note 5 – Ophørende aktiviteter

mDKK	3. kvrt. 2020/21	3. kvrt. 2019/20	1-3. kvrt. 2020/21	1-3. kvrt. 2019/20	Helår 2019/20
Resultatopgørelse					
Andre eksterne omkostninger	-	-	-	-3,0	-3,1
Skat af årets resultat	-	-	-	0,7	0,7
Periodens resultat	-	-	-	-2,3	-2,4

Som led i aftalen om salg af Roblon Lighting den 30.04.2017 har koncernen ydet et lån på 2,6 mDKK og på grund af en øget risiko for tilbagebetalingen har Roblon hensat det fulde beløb på 3,0 mDKK inklusiv akkumulerede tilskrevne renter til imødegåelse af tab.

Note 6 – Resultat for Roblon-koncernen (fortsættende aktivitet), excl. Servion

Koncernen indgik projektkontrakt med Servion i 2017/18, efterfølgende fik den tyske vindmølleproducent fiansielle vanskeligheder. Der blev 30. april 2020 indgået forligsaftale med Servion, hvorefter Roblon modtog kontant kompensation på 6,6 mUSD.

mDKK	Roblon koncernen		Servion andel		Resultat excl. Servion	
	1-3. kvartal 2020/21	1-3. kvartal 2019/20	1-3. kvartal 2020/21	1-3. kvartal 2019/20	1-3. kvartal 2020/21	1-3. kvartal 2019/20
Omsætning	169,4	204,8	-	-	169,4	204,8
EBITDA	-18,7	60,6	-	45,0	-18,7	15,6
EBIT	-33,5	47,2	-	45,0	-33,5	2,2
Resultat før skat	-30,5	46,6	-	44,7	-30,5	1,9

Note 7 – Værdipapirer

Selskabet har i 3. kvartal 2020/21 indgået aftale om en repo-finansieringsordning. Der er indgået aftale om en 15 mDKK driftsfacilitet mod pant i værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 29,4 mDKK pr. 31. juli 2021.