

Roblon fastholder forventningerne til helåret 2021/22.

Roblon

Delårsrapport for 3. kvartal af 2021/22 (perioden 1. november 2021 – 31. juli 2022)

Hovedpunkter i delårsrapporten for Roblon-koncernen:

Koncernen har som forventet fortsat i de første 3 kvartaler af 2021/22 haft negative eftervirkninger fra COVID-19. Det vedrører væsentligst udfordringer med råvareleverancer, logistik og generelle markedspåvirkninger. Dette og stigende inflation og påvirkninger fra Ukraine-krigen har midlertidigt udfordret omsætningen og lønsomheden, ligesom det har medført øgede beholdninger af kritiske råvarer.

Som det fremgik af selskabsmeddelelse nr. 1/2022 har koncernen den 3. januar 2022 gennemført opkøb af virksomheden Vamafil spol. s.r.o. i Tjekkiet, som led i Roblons vækststrategi indenfor kerneforretningen fiberoptisk kabelindustri. Der er foretaget foreløbig allokering af købesummen, som fremgår af delårsrapportens note 5.

Udflytning og installation af udvalgte dele af produktionsapparatet fra Danmark til Tjekkiet følger planerne. Den første del-udflytning blev gennemført i starten af juni 2022, yderligere udflytning er sket i august 2022 og den tredje og sidste udflytning er planlagt fuldt gennemført inden udgangen af 2022.

- Der er fremgang i ordretilgangen i de første 3 kvartaler som blev 313,1 mDKK (223,4 mDKK) og ordrebeholdningen pr. 31. juli 2022 som var 123,7 mDKK (83,0 mDKK).
- Nettoomsætningen blev 262,0 mDKK (169,4 mDKK). Fremgangen i produktgruppen FOC var 61,3 mDKK og fremgangen i produktgruppen Composite var 31,3 mDKK, heraf 19,6 mDKK fra Vamafil.
- Bruttomargin blev realiseret med 49,1% (45,8%) og har været positivt påvirket af et gunstigt produktmix og øget lønsomhed i FOC produktgruppen.
- Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA) blev 10,9 mDKK (-18,7 mDKK).
- Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster blev -9,2 mDKK (-33,5 mDKK).
- Særlige poster (netto) vedrørende opkøb af Vamafil i Tjekkiet blev -4,9 mDKK (0 mDKK).
- Roblons egenkapital pr. 31. juli 2022 var 214,3 mDKK (214,1 mDKK).
- Pengestrømme fra driftsaktiviteter i de første 3 kvartaler af 2021/22 blev -21,2 mDKK (-31,3 mDKK) og har været negativt påvirket af en stigning i arbejdskapitalen på ca. 20 mDKK. Stigningen er væsentligst relateret til det øgede aktivitetsniveau, stigende råvarepriser samt øget beholdning af kritiske råvarer.

Forventninger til regnskabsåret 2021/22

Forventningerne er fortsat behæftet med usikkerhed som følge af negative

eftervirkninger fra COVID-19 på alle koncernens markeder, og hvor FOC produktgruppen i USA senest er blevet negativt påvirket.

Roblon har stoppet alt salg til Rusland og Hviderusland som følge af den udbrudte krig i Ukraine. Koncernen har ikke tidligere haft væsentlige forretningsaktiviteter i hverken Rusland, Hviderusland eller Ukraine.

Der forventes fortsat udfordringer med forsyninger af udvalgte råvarer og komponenter.

Efter 3. kvartal af regnskabsåret 2021/22 fastholder ledelsen sine forventninger til helåret 2021/22 som følgende:

- Omsætning i intervallet 360 til 390 mDKK (2020/21: 249,9 mDKK).
- Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA) i intervallet 17 til 27 mDKK (2020/21: -12,6 mDKK).
- Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT) i intervallet -10 til 0 mDKK (2020/21: -32,9 mDKK).
- Særlige poster vedrørende omstrukturingsomkostninger i niveauet -8 mDKK (2020/21: 0 mDKK).

Bygningsdomicil udbudt til salg

Koncernen besluttede tilbage i starten af 2020 at sætte ejendommen i Frederikshavn til salg. Der er ikke pt. konkrete købere til bygningerne, men salgsprocessen opretholdes. 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-eftervirkninger på alle markeder. Ligeledes vil der være forbundet øget usikkerhed for så vidt angår forsyning og transport af komponenter og råvarer mv. som følge af krigen i Ukraine.

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 renteusving samt generelle økonomiske, politiske og forretningsmæssige forhold.

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

Frederikshavn, den 15. september 2022

Roblon A/S

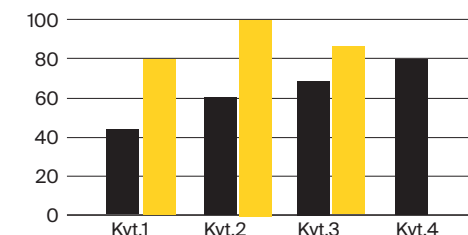
Jørgen Kjær Jacobsen
Bestyrelsesformand

Lars Østergaard
Adm. direktør

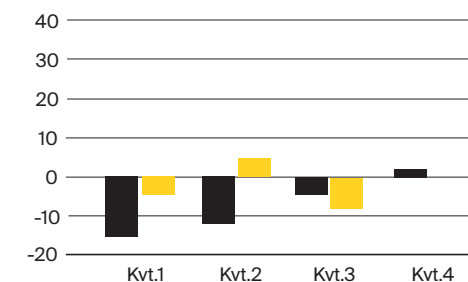
Henvendelse vedrørende denne meddelelse bedes rettet til:

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

Omsætning pr. kvartal (mDKK)



EBIT pr. kvartal (mDKK)



■ 2020/21 ■ 2021/22

Hoved- og nøgletal

For Roblon koncernen

	Enhed	3. kv. 2021/22 ¹	3. kv. 2020/21 ¹	1-3. kv. 2021/22 ¹	1-3. kv. 2020/21 ¹	Helår 2020/21 ¹
Ordre						
Ordretilgang	DKK mio.	106,0	75,0	313,1	223,4	301,7
Ordrebeholdning	DKK mio.	123,7	83,0	123,7	83,0	79,7
Resultatopgørelse						
Nettoomsætning	DKK mio.	83,9	66,4	262,0	169,4	249,9
Bruttoresultat	DKK mio.	39,8	31,5	128,6	77,6	116,7
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA)	DKK mio.	-1,8	-0,1	10,9	-18,7	-12,6
Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT)	DKK mio.	-8,8	-5,3	-9,2	-33,5	-32,9
Særlige poster, netto	DKK mio.	-1,3	-	-4,9	-	-
Finansielle poster, netto	DKK mio.	2,0	1,8	7,1	3,0	-
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	DKK mio.	-8,1	-3,5	-7,0	-30,5	-29,3
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter	DKK mio.	-6,3	-2,7	-6,0	-23,6	-29,3
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	DKK mio.	0,1	-	0,4	-	-
Periodens resultat	DKK mio.	-6,2	-2,7	-5,6	-23,6	-20,8
Balance						
Likvide beholdninger og værdipapirer	DKK mio.	15,8	58,6	15,8	58,6	45,7
Aktiver	DKK mio.	351,2	278,2	351,2	278,2	279,8
Arbejdskapital	DKK mio.	140,3	82,9	140,3	82,9	100,2
Investeret kapital	DKK mio.	196,0	150,8	196,0	150,8	167,5
Egenkapital	DKK mio.	214,3	214,1	214,3	214,1	217,3
Pengestrømme						
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	DKK mio.	-16,5	-9,3	-21,2	-31,3	-42,3
Pengestrøm fra investeringsaktiviteter	DKK mio.	-4,1	2,1	-17,4	12,0	21,8
Heraf investering i kortfristede værdipapirer	DKK mio.	-	5,1	42,3	24,8	36,9
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	DKK mio.	-3,7	-2,8	-10,5	-10,4	-11,1
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	DKK mio.	23,0	8,3	50,5	16,4	16,9
Af- og nedskrivninger samlet	DKK mio.	-7,0	-5,2	-20,1	-14,8	-20,3
Periodens pengestrøm	DKK mio.	2,4	1,1	11,9	-2,9	-3,6

	Enhed	3. kv. 2021/22 ¹	3. kv. 2020/21 ¹	1-3. kv. 2021/22 ¹	1-3. kv. 2020/21 ¹	Helår 2020/21 ¹
Nøgletal						
Book-to bill ratio	%	126,3	113,0	119,5	131,9	120,7
Vækst i nettoomsætning	%	26,4	5,7	54,7	-17,3	-1,9
Bruttomargin	%	47,4	47,4	49,1	45,8	46,7
EBIT-margin	%	-10,5	-8,0	-3,5	-19,8	-13,2
ROIC/afkast af gennemsnitlig investeret kapital ²	%	-19,8	-13,6	-7,0	-28,7	-20,1
Soliditetsgrad	%	61,0	77,0	61,0	77,0	77,7
Egenkapitalens forrentning ²	%	-10,8	-4,6	-3,4	-13,5	-9,1
Beskæftigelse						
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte	Antal	265	187	265	187	191
Bruttoresultat pr. fuldtidsansatte	DKK mio.	0,2	0,2	0,5	0,4	0,6
Aktie-relaterede nøgletal						
Resultat pr. DKK 20 aktie (EPS) ²	DKK	-3,5	-1,5	-3,1	-13,2	-11,6
Pris pr. overskudskrone (PE)	DKK	-53,5	-113,0	-59,2	-12,8	-13,1
Pengestrømme fra driften pr. DKK 20 aktie	DKK	-9,2	-5,2	-11,9	-17,5	-23,7
Aktiernes indre værdi ²	DKK	123,0	119,7	123,0	119,7	121,5
Børskurs pr. aktie	DKK	185,5	169,5	185,5	169,5	152,0
Børskurs/indre værdi		1,5	1,4	1,5	1,4	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 2020/21 note 32 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

Koncernen har som forventet fortsat i de første 3 kvartaler af 2021/22 haft negative påvirkninger fra COVID-19. Det vedrører væsentligst udfordringer med råvareleverancer, logistik og generelle markedspåvirkninger. Dette har på visse produktgrupper midlertidigt reduceret lønsomheden, ligesom det har medført øgede beholdninger af kritiske råvarer.

Som det fremgik af selskabsmeddelelse nr. 1/2022 har koncernen den 3. januar 2022 gennemført opkøb af virksomheden Vamafil spol. s.r.o. i Tjekkiet, som led i Roblons vækststrategi indenfor kerneforretningen fiberoptisk kabelindustri. Der er foretaget foreløbig allokering af købesummen, som fremgår af delårsrapportens note 5.

Udflytning og installation af udvalgte dele af produktionsapparatet fra Danmark til Tjekkiet følger planerne. Den første del-udflytning blev gennemført i starten af juni 2022, yderligere udflytning er sket i august 2022 og den tredje og sidste udflytning er planlagt og gennemført inden udgangen af 2022.

Koncernens resultatopgørelse

Ordretilgang og ordrebeholdning

Koncernens ordretilgang blev 313,1 mDKK i 3. kvartal af 2021/22 (223,4 mDKK). Fremgangen på 89,7 mDKK er sammensat af fremgang i produktgruppen FOC med 26,3 mDKK og fremgang i produktgruppen Composite med 63,4 mDKK, hvoraf 26,1 mDKK kommer fra den tilkøbte virksomhed, Vamafil.

Ved udgangen af juli 2022 var koncernens ordrebeholdning 123,7 mDKK (83,0 mDKK), der var fordelt på produktgruppen FOC med 67,2 mDKK (67,6 mDKK) og produktgruppen Composite med 56,5 mDKK (15,4 mDKK). I Composites ordrebeholdning pr. 31. juli 2022 indgik Vamafil med 6,6 mDKK (0 mDKK).

Nettoomsætning

Roblon realiserede i de første 3 kvartaler af 2021/22 en omsætning på 262,0 mDKK (169,4 mDKK). Fremgangen på 92,6 mDKK er sammensat af fremgang i produktgruppen FOC på 61,3 mDKK og en fremgang i produktgruppen Composite med 31,3 mDKK, heraf 19,6 mDKK fra Vamafil. Stigningen i omsætningen i produktgruppen FOC har været mulig på grund af udbygningen af produktionskapaciteten i Roblon US og de gunstige markedsf forhold der. Endvidere har der været stigende omsætning i produktgruppen FOC i EMEA (Europa, Mellemøsten og Afrika).

Som omtalt i delårsrapporten for 2. kvartal 2021/22 oplever Roblon at koncernens afsætningsmuligheder i produktgruppen FOC i USA er negativt påvirket i 2. halvår af 2021/22. Roblons kunder i denne del af forretningen har udfordringer med at fremskaffe de nødvendige komponenter og råvarer for at opretholde et forventet højt og stigende produktionsniveau. Endvidere er der hos enkelte af koncernens kunder forsinkelser i færdiggørelsen af igangsatte kapacitetsudvidelser. Roblon har således i 3. kvartal 2021/22, som forventet set en aftagende omsætning. Der vurderes fortsat overordnet at være gunstige markedsf forhold til stede, når mulighederne for kundernes forsyning af komponenter og råvarer når et mere normaliseret niveau.

Udviklingen i dollarkursen (USD/DKK) i koncernens amerikanstatterselskab har påvirket den rapporterede nettoomsætning positivt med 10,6 mDKK i de første 3 kvartaler af regnskabsåret 2021/22.

Udviklingen i kursen på tjekkiske korona (CZK/DKK) i koncernens tjekkiske datterselskab har påvirket den rapporterede nettoomsætning positivt med 0,1 mDKK i de første 3 kvartaler af regnskabsåret 2021/22.

Bruttoresultat og bruttomargin

Koncernens bruttoresultat udgjorde 128,6 mDKK (77,6 mDKK), og bruttomargin blev 49,1% i de første 3 kvartaler af 2021/22 (45,8%) og har især været positivt påvirket af et gunstigt produktmix samt øget lønsomhed i FOC produktgruppen.

Derudover har en gunstig udvikling i USD/DKK påvirket positivt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger blev 30,5 mDKK (25,5 mDKK) i de første 3 kvartaler af 2021/22. Stigningen på 5,0 mDKK skyldes indregning af Vamafil omkostninger fra 3. januar 2022, som har udgjort 2,8 mDKK samt et stigende aktivitetsniveau, herunder øgede rejse- og salgsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er steget til 90,5 mDKK (72,7 mDKK) i de første 3 kvartaler af 2021/22. En stigning på 17,8 mDKK i forhold til sidste år, hvoraf 9,6 mDKK skyldes indregning af personaleomkostninger fra Vamafil fra 3. januar 2022. Herudover skyldes stigningen et øget aktivitetsniveau samt nyansættelser i produktionsledelsen.

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

I de første 3 kvartaler af 2021/22 blev resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA) 10,9 mDKK (-18,7 mDKK).

Af- og nedskrivninger

Koncernens af- og nedskrivninger i de første 3 kvartaler af 2021/22 blev 20,1 mDKK (14,8 mDKK). Stigningen i forhold til sidste år skyldes øgede investeringer i kapacitets- og produktivitsfremmende produktionsudstyr især i USA, og hertil kommer afskrivninger i Vamafil på 2,7 mDKK.

Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT)

I de første 3 kvartaler af 2021/22 blev resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster -9,2 mDKK (-33,5 mDKK).

Særlige poster

Under særlige poster på i alt -4,9 mDKK efter 3 kvartaler af 2021/22 indgår transaktionsomkostninger i forbindelse med opkøb af Vamafil i Tjekkiet pr. 3/1 2022 med -3,1 mDKK og øvrige omkostninger til udflytning af udvalgte dele af produktionsapparatet fra Danmark til Tjekkiet indgår med -1,8 mDKK.

Finansielle poster, netto

Koncernens nettofinansiering blev i de første 3 kvartaler af 2021/22 realiseret med et positivt afkast på 7,1 mDKK (3,0 mDKK). Nettobeløbet vedrører en positiv valutakursregulering på 7,8 mDKK, som primært er relateret til udlån til det amerikanske datterselskab, et positivt afkast fra salg af værdipapirbeholdningen 0,3 mDKK, og renteomkostninger på 1,0 mDKK.

Resultat før skat af fortsættende aktiviteter

Resultat før skat af fortsættende aktiviteter i de første 3 kvartaler af 2021/22 blev -7,0 mDKK (-30,5 mDKK).

Resultat af ophørende aktiviteter

I 2019/20 nedskrev Roblon et tilgodehaven vedrørende frasalg af en tidligere Roblon division. Roblon har i indeværende regnskabsår modtaget afdrag på 0,6 mDKK på tilgodehavendet, og efter de første 3 kvartaler af 2021/22 er resultat af ophørende aktiviteter efter skat indregnet med 0,4 mDKK.

Resultat efter skat

Resultat efter skat blev -5,6 mDKK i (-23,6 mDKK). Skat er beregnet med gældende skattesatser af årets resultat før skat i de lande, hvor koncernen opererer.

Udviklingen i dollarkursen (USD/DKK) har påvirket koncernens resultat efter skat negativt med 0,3 mDKK i de første 3 kvartaler af 2021/22.

Udviklingen i kursen på tjekiske korona (CZK/DKK) har ikke påvirket koncernens resultat efter skat i de første 3 kvartaler af 2021/22.

Koncernens balance

Koncernens balancesum ultimo juli 2022 udgjorde 351,2 mDKK (278,2 mDKK).

De samlede investeringer i immaterielle aktiver udgør 2,1 mDKK (2,4 mDKK) i 3. kvartal 2021/22, og har været sammensat af investeringer i udviklingsprojekter med 1,5 mDKK og koncernens ERP-løsning med 0,6 mDKK. Der er foretaget nedskrivning af udviklingsprojekt for 0,2 mDKK. Investeringer i materielle anlæg udgør 11,6 mDKK (10,4 mDKK) i de første 3 kvartaler af 2021/22, og har primært været investeringsprojekter til forøgelse af produktionskapaciteten i FOC-forretningen. Der er solgt materielle anlæg for 1,1 mDKK (0 mDKK).

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

Varebeholdninger udgjorde 119,3 mDKK (69,0 mDKK) ved udgangen af juli 2022. Aktivitetsniveauet i hele koncernen er stigende, hvilket giver

øget behov for lagerbeholdning af råvarer og komponenter samt øget beholdning af kritiske råvarer. Selskabet kunder i FOC produktgruppen har udfordringer med at fremskaffe komponenter og råvarer, Roblon har som følge heraf set en aftagende omsætning i forhold til forventningerne, dette har også medvirket til en øget lagerbeholdning. Stigningen i varebeholdningerne skyldes endvidere kraftigt stigende råvarepriser samt tilgangen fra den tilkøbte virksomhed i Tjekkiet, Vamafil.

Koncernen gennemfører løbende beslutninger og handlinger med henblik på at nedbringe kapitalbindingen i arbejdskapitalen.

Koncernens egenkapital udgjorde 214,3 mDKK pr. 31. juli 2022 (214,1 mDKK). Soliditetsgraden ultimo juli 2022 blev 61,0% (77,0%).

Koncernens pengestrømme

Koncernens likviditetsbidrag fra driften i de første 3 kvartaler af 2021/22 blev -21,2 mDKK (-31,3 mDKK).

Den samlede pengestrøm fra investeringsaktiviteter blev -17,4 mDKK (12,0 mDKK), og sammensættes af nettoinvesteringer i immaterielle og materielle aktiver med -12,6 mDKK (-12,8 mDKK) og nettosalg af værdipapirer med 42,3 mDKK (29,7 mDKK), samt opkøb af dattervirksomhed i Tjekkiet -47,1 mDKK.

Likviditetsbidrag fra finansieringsaktiviteter i 3. kvartal 2021/22 blev 50,5 mDKK (16,4 mDKK) og består hovedsageligt af træk på driftskredit og optagelse af lån.

Kapitalberedskab

Ultimo juli 2022 udgjorde nettoindestående af likvide beholdninger og værdipapirer 15,8 mDKK (58,6 mDKK). Som det fremgik af selskabsmeddelelse nr. 7/2021, den 9. december 2021, har Roblon sikret sig langsigtede kreditfaciliteter på 75 mDKK for at understøtte købet af Vamafil og koncernens vækststrategi i øvrigt.

Selskabet har i februar 2022 optaget realkreditlån på ca. 10 mDKK i selskabets bygninger i Gærum for yderligere at styrke det langsigtede kapitalberedskab.

Koncernens samlede kreditfaciliteter andrager 80 mDKK (25 mDKK). Roblon har en uudnyttet kreditfacilitet ultimo juli 2022 på 6,1 DKK (6,6 mDKK).

Det samlede likviditetsberedskab pr. 31. juli 2022 var 20,9 mDKK (65,2 mDKK).

Roblon har i august 2022 yderligere styrket koncernens kreditfaciliteter med 25 mDKK frem til udgangen af marts 2023.

Produktudvikling

Koncernen har i de første 3 kvartaler af 2021/22 afholdt udgifter til produktudvikling med 4,9 mDKK (6,1 mDKK).

Forventninger til regnskabsåret 2021/22

Forventningerne er fortsat behæftet med usikkerhed som følge af negative eftervirkninger fra COVID-19 på alle koncernens markeder, og hvor FOC produktgruppen i USA senest er blevet negativ påvirket.

Roblon har stoppet alt salg til Rusland og Hvide-rusland som følge af den udbrudte krig i Ukraine. Koncernen har ikke tidligere haft væsentlige forretningsaktiviteter i hverken Rusland, Hvide-rusland eller Ukraine.

Der forventes fortsat udfordringer med forsyninger af udvalgte råvarer og komponenter. Efter 3. kvartal af regnskabsåret 2021/22 fastholder ledelsen sine forventninger til helåret 2021/22 som følgende:

- Omsætning i intervallet 360 til 390 mDKK (2020/21: 249,9 mDKK).
- Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA) i intervallet 17 til 27 mDKK (2020/21: -12,6 mDKK)
- Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT) i intervallet -10 til 0 mDKK (2020/21: -32,9 mDKK).
- Særlige poster vedrørende omstrukturingsomkostninger i niveauet -8 mDKK (2020/21: 0 mDKK).

Bygningsdomicil udbudt til salg

Koncernen besluttede tilbage i starten af 2020 at sætte ejendommen i Frederikshavn til salg. Der er ikke pt. konkrete købere til bygningerne, men salgsprocessen opretholdes. 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-eftervirkninger på alle markeder.

Ligeledes vil der være forbundet øget usikkerhed for så vidt angår forsyning og transport af komponenter og råvarer mv. som følge af krigen i Ukraine.

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 renteusving samt generelle økonomiske, politiske og forretningsmæssige forhold.

Finanskalender

20/12 2022:	Årsrapport 2021/22
26/1 2023:	Ordinær Generalforsamling

Meddelelser - NASDAQ Copenhagen

I perioden 21. december 2021 – 15. september 2022 har selskabet sendt følgende meddelelser til NASDAQ Copenhagen, der kan genfindes på selskabets hjemmeside www.roblon.com

Nr. 8	21.12.2021	Årsregnskabsmeddelelse 2020/21
Nr. 9	22.12.2021	Rapportering på ledende medarbejderes transaktioner
Nr. 10	27.12.2021	Rapportering på ledende medarbejderes transaktioner
Nr. 1	3.1.2022	Roblon gennemfører opkøb af virksomhed
Nr. 2	4.1.2022	Indkaldelse til generalforsamling
Nr. 3	12.1.2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 4	13.1.2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 5	17.1.2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 6	18.1.2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 7	27.1.2022	Referat af Generalforsamling i Roblon A/S
Nr. 8	16.3.2022	Delårsrapport for 1. kvartal af 2021/22
Nr. 9	17.6.2022	Delårsrapport for 2. kvartal 2021/22
Nr. 10	20.6.2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 11	6.7.2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 12	11.7.2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 13	15.7.2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for 3. kvartal 2021/22 (perioden 1. november 2021 – 31. juli 2022) 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 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. november 2021 – 31. juli 2022.

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 2022

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 2021 - 31. juli 2022

mDKK	Note	3. kvrt. 2021/22	3. kvrt. 2020/21	1-3. kvrt. 2021/22	1-3. kvrt. 2020/21	Helår 2020/21
Nettoomsætning	4	83,9	66,4	262,0	169,4	249,9
Vareforbrug		-44,1	-34,9	-133,4	-91,8	-133,1
Bruttoresultat		39,8	31,5	128,6	77,6	116,8
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		0,5	0,5	1,7	1,5	2,3
Andre driftsindtægter		0,3	0,1	1,6	0,4	1,3
Andre eksterne omkostninger		-10,1	-8,6	-30,5	-25,5	-34,0
Personaleomkostninger		-32,3	-23,6	-90,5	-72,7	-98,9
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA)		-1,8	-0,1	10,9	-18,7	-12,5
Af- og nedskrivninger af materielle og immatrielle aktiver		-7,0	-5,2	-20,1	-14,8	-20,3
Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT)		-8,8	-5,3	-9,2	-33,5	-32,8
Særlige poster, netto		-1,3	-	-4,9	-	-
Finansielle poster, netto		2,0	1,8	7,1	3,0	3,6
Resultat før skat (PBT)		-8,1	-3,5	-7,0	-30,5	-29,2
Skat af periodens resultat		1,8	0,8	1,0	6,9	8,5
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter		-6,3	-2,7	-6,0	-23,6	-20,7
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	5	0,1	-	0,4	-	-
Periodens resultat		-6,2	-2,7	-5,6	-23,6	-20,7
Resultat pr. aktie (DKK)						
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende og ophørte aktiviteter		-3,5	-1,8	-3,1	-13,2	-11,6
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende og ophørte aktiviteter, udvandet		-3,5	-1,8	-3,1	-13,2	-11,6

Totalindkomstopgørelse

for koncernen – for perioden 1. november 2021 - 31. juli 2022

mDKK	Note	3. kvrt. 2021/22	3. kvrt. 2020/21	1-3. kvrt. 2021/22	1-3. kvrt. 2020/21	Helår 2020/21
Periodens resultat		-6,2	-2,7	-5,6	-23,6	-20,7
<i>Poster, som kan blive omklassificeret til resultat:</i>						
Valutakursregulering af udenlandske datterselskaber		0,5	0,4	2,6	-0,5	-0,1
Totalindkomst		-5,7	-2,3	-3,0	-24,1	-20,8

Balance

for koncernen pr. 31.07.22

mDKK	Note	31.07.22	31.07.21	31.10.21
AKTIVER				
Færdiggjorte udviklingsprojekter		6,2	8,0	7,6
Udviklingsprojekter underudførelse		3,8	1,0	2,3
Varemærker, licenser og kunderelationer		6,3	5,3	5,1
Andre immaterielle aktiver		8,3	10,6	10,0
Immaterielle aktiver		24,6	24,9	25,0
Grunde og bygninger		59,9	18,4	17,9
Produktionsanlæg og maskiner		47,3	33,9	38,7
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1,8	1,5	1,5
Materielle aktiver under udførelse		7,3	7,7	1,3
Leasing aktiver		11,0	11,2	10,8
Materielle aktiver		127,3	72,7	70,2
Udskudte skatteaktiver		4,8	0,8	4,2
Finansielle anlægsaktiver		4,8	0,8	4,2
Langfristede aktiver i alt		156,7	98,4	99,4
Varebeholdninger		119,3	69,0	75,0
Tilgodehavender fra salg		54,5	42,6	55,5
Tilgodehavende selskabsskat		1,7	9,3	2,5
Andre tilgodehavender		3,2	0,3	1,7
Værdipapirer		-	54,3	42,0
Likvide beholdninger		15,8	4,3	3,7
Kortfristede aktiver i alt		194,5	179,8	180,4
AKTIVER I ALT		351,2	278,2	279,8

mDKK	Note	31.07.22	31.07.21	31.10.21
PASSIVER				
Aktiekapital		35,8	35,8	35,8
Andre reserver		-0,9	-3,9	-3,5
Overført resultat		179,4	182,2	185,0
Egenkapital		214,3	214,1	217,3
Udskudt skat		3,7	5,3	0,2
Leasing forpligtelser		8,6	8,9	8,5
Langfristede lån		9,2	-	-
Langfristede forpligtelser		21,5	14,2	8,7
Kortfristet del af leasing forpligtelse		3,1	2,5	2,6
Kortfristet del af lån		0,4	-	-
Driftskredit		74,9	18,4	19,3
Andre hensatte forpligtelser		0,2	-	-
Modtagne forudbetalinger		2,9	1,3	1,6
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25,2	16,6	20,0
Selskabsskat		0,3	-	-
Anden gæld		8,4	11,1	10,3
Kortfristede forpligtelser		115,4	49,9	53,8
Forpligtelser i alt		136,9	64,1	62,5
PASSIVER I ALT		351,2	278,2	279,8

Egenkapitalopgørelse

for koncernen

mDKK	Aktie- kapital	Reserve for valuta- kurs regulering	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
3. kvartal 2021/22					
Egenkapital 01.11.2021	35,8	-3,5	185,0	-	217,3
Totalindkomst for perioden					
Periodens resultat	-	-	-5,6	-	-5,6
Anden totalindkomst	-	2,6	-	-	2,6
Totalindkomst i alt for perioden	-	2,6	-5,6	-	-3,0
Egenkapital 31.07.2022	35,8	-0,9	179,4	-	214,3
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

mDKK	Aktie- kapital	Reserve for valuta- kurs regulering	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2020/21					
Egenkapital 01.11.2020	35,8	-3,4	205,8	-	238,2
Totalindkomst for perioden					
Periodens resultat	-	-	-20,8	-	-20,8
Anden totalindkomst	-	-0,1	-	-	-0,1
Totalindkomst i alt for perioden	-	-0,1	-20,8	-	-20,9
Egenkapital 31.10.2020	35,8	-3,5	185,0	-	217,3

Pengestrømsopgørelse

for perioden 1. november 2021 – 31. juli 2022

mDKK	Spec.	3. kvrt. 2021/22	3. kvrt. 2020/21	1-3. kvrt. 2021/22	1-3. kvrt. 2020/21	Helår 2020/21
Resultat af primær drift (EBIT) fra fortsættende aktiviteter		-10,1	-5,3	-14,2	-33,5	-32,9
Resultat af primær drift (EBIT) fra ophørende aktiviteter		0,2	-	0,6	-	-
Resultat af primær drift (EBIT)		-9,9	-5,3	-13,6	-33,5	-32,9
Regulering af poster uden likviditetseffekt	A	6,2	5,1	16,6	15,0	19,8
Ændring i arbejdskapital	B	-14,7	-9,9	-33,0	-11,7	-28,9
Pengestrømme fra primær drift		-18,4	-10,1	-30,0	-30,2	-42,0
Modtagne finansielle indbetalinger		1,8	-0,1	7,7	0,6	1,5
Betalte finansielle omkostninger		0,4	1,0	-0,7	-0,2	-0,1
Betalt selskabsskat		-0,3	-0,1	-0,3	-1,9	-2,0
Modtaget selskabsskat		-	-	2,1	0,4	0,4
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		-16,5	-9,3	-21,2	-31,3	-42,2
Køb af immaterielle aktiver		-0,6	-0,2	-2,1	-2,4	-3,9
Køb af materielle aktiver		-3,7	-2,8	-11,6	-10,4	-11,1
Salg af materielle aktiver		-	-	1,1	-	-
Køb af værdipapirer		-	-0,6	-	-4,9	-5,3
Salg af værdipapirer		-	5,7	42,3	29,7	42,1
Køb af dattervirksomhed		0,2	-	-47,1	-	-
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		-4,1	2,1	-17,4	12,0	21,8
Udnyttelse af driftskredit		23,2	8,7	55,9	18,4	19,3
Optagelse af lån/afdrag		-0,1	-	9,1	-	-
Indfriet lån ved Vamafil opkøb		-	-	-14,0	-	-
Leasingydelse		-0,1	-0,4	-0,5	-2,0	-2,4
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		23,0	8,3	50,5	16,4	16,9
Ændring i likvider		2,4	1,1	11,9	-2,9	-3,5
Likvider primo		13,4	3,2	3,8	7,2	7,2
Kursregulering af likvider		-	-	0,1	-	0,1
Likvider ultimo		15,8	4,3	15,8	4,3	3,8

mDKK	3. kvrt. 2021/22	3. kvrt. 2020/21	1-3. kvrt. 2021/22	1-3. kvrt. 2020/21	Helår 2020/21
Spec. A: Reguleringer af poster uden likviditetseffekt					
Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-	-	-0,7	-	-
Af- og nedskrivninger	7,0	5,2	20,0	14,8	20,3
Hensættelser	-0,1	-	0,1	-0,3	-0,3
Valutakursregulering	-0,7	-0,1	-2,8	0,5	-0,2
	6,2	5,1	16,6	15,0	19,8
Spec. B: Ændring i arbejdskapital					
Ændring i varebeholdninger	-19,7	-1,9	-41,5	-7,7	-13,6
Ændring i tilgodehavender	10,7	-6,6	4,0	-5,6	-19,9
Ændring i kortfristede forpligtelser	-5,7	-1,4	4,5	1,6	4,6
	-14,7	-9,9	-33,0	-11,7	-28,9

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 2020/21 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 2020/21 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Den regnskabsmæssige behandling af Selskabets opkøb af virksomhed den 3. januar 2022 sker efter overtagelsesmetoden i overensstemmelse med IFRS 3.

Tilkøbt virksomhed indregnes i koncernregnskabet fra datoen for erhvervelsen og overtagelsesdatoen er den dato, hvor Roblon får kontrol over den købte virksomhed.

Købesummen udgør dagsværdien af vederlaget, og omkostninger afholdt til at gennemføre virksomhedsopkøbet indregnes ikke i købesummen men indregnes i resultatopgørelsen når de afholdes.

Identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet ved anvendelse af relevante værdiansættelsesmetoder. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller hidrører fra kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat vedrørende identificerbare skattefordele, og dette til den relevante skattesats i opkøbt virksomheds hjemland.

Et eventuelt ikke fordelt beløb optages som koncerngoodwill.

En foreløbig fordeling af købssummen kan justeres i op til 12 måneder efter overtagelsesdatoen.

Som omtalt i årsrapporten for 2020/21 udsendte IFRIC i 2021 en agenda-beslutning om behandling af omkostninger til opsætning og tilpasning i et cloud computing arrangement. Roblon har gennemført og afsluttet analyse af mulige konsekvenser fra agenda-beslutningen og konkluderet at denne ikke får betydning for koncernens regnskabsmæssige behandling af aktiverede omkostninger til ERP-løsning og den anvendte regnskabspraksis vil derfor være uændret.

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 sammenlagte delårsrapport som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020/21.

Note 3 – Sæson

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

Note 4 – Nettoomsætning

mDKK	3. kv. 2021/22	3. kv. 2020/21	1-3. kv. 2021/22	1-3. kv. 2020/21	Helår 2020/21
Nettoomsætning fra eksterne kunder:					
Fordelt på produktgrupper					
FOC	65,3	51,0	204,8	143,5	207,2
Composite	18,6	15,4	57,2	25,9	42,7
I alt	83,9	66,4	262,0	169,4	249,9
Fordelt på geografiske områder					
Danmark	0,3	5,2	4,4	6,2	9,7
Storbritannien	6,8	6,6	21,1	14,4	20,7
Øvrige Europa	27,3	11,0	71,8	34,4	48,4
Asien	5,6	4,7	20,7	11,6	19,1
Brasilien	2,4	3,7	12,3	7,7	15,8
Syd- og Mellemamerika	1,7	0,8	4,3	1,8	2,0
USA	39,8	34,4	127,4	93,3	134,2
I alt	83,9	66,4	262,0	169,4	249,9

Af koncernens langfristede aktiver er 60,0 mDKK (61,4 mDKK) placeret i Danmark, 36,3 mDKK (37,0 mDKK) placeret i USA, og 55,8 mDKK (0,0 mDKK) i Tjekkiet.

Koncernens nettoomsætning består i al væsentlighed af varesalg.

Flere af Roblons kunder er koncerner med flere produktionsselskaber. Opgørelse af omsætning til enkeltkunder er opgjort som den samlede omsætning til alle selskaber, der indgår i den enkelte kundes koncern.

Ud af koncernens samlede nettoomsætning tegner 3 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede omsætning i de første 3 kvartaler af 2021/22. Nettoomsætningen fra hver af disse kunder udgør henholdsvis 42,1 mDKK, 40,2 mDKK og 36,3 mDKK. Sidste år tegnede 3 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede nettoomsætning i de første 3 kvartaler af 2020/21. Omsætningen til disse kunder udgjorde henholdsvis 33,8 mDKK, 23,9 mDKK og 23,3 mDKK.

Note 5 - Køb af virksomhed

Koncernen har i selskabsmeddelelse nr. 7/2021 informeret om køb af virksomheden Vamafil spol. s.r.o. i Tjekkiet, som led i Roblons vækststrategi indenfor kerneforretningen fiberoptisk kabelindustri.

Som det fremgik af selskabsmeddelelse nr. 1/2022 har koncernen den 3. januar 2022 overtaget kontrollen over Vamafil spol. s.r.o. Tjekkiet, ved overtagelse af alle stemmeberettigede aktier. Vamafil er en veletableret virksomhed med fokus på levering af highperformance fibre konverteringsydelser til europæiske kunder. Roblon vil fortsætte udviklingen i Vamafil's nuværende forretningsområde. Desuden får Roblon med opkøbet af Vamafil mulighed for at sikre vækst i Roblons kerneforretningsområde indenfor den fiberoptiske kabelindustri og styrke konkurrenceevne og profitabilitet.

Den aftalte købspris for aktierne på 8 mEUR (59,6 mDKK) reguleret for nettogæld og normalisering af arbejdskapital som er opgjort til -0,7 mEUR. Købsvederlag udgør foreløbigt 7,3 mEUR (54,4 mDKK) og er betalt kontant.

Roblon overtog som led i købet af Vamafil et lån på 1,5 mEUR som de tidligere hovedaktionærer havde ydet Vamafil. Dette lån er fuldt ud indfriet primo januar 2022.

Koncernen har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med opkøbet for 3,1 mDKK vedrørende juridiske og finansielle rådgivere. Omkostningerne er indregnet under "Særlige poster, netto" i resultatopgørelsen.

Overtagelsesbalancen er foreløbigt opgjort således:

mDKK	Indregnet værdi ved overtagelsen
Immaterielle aktiver	1,4
Bygninger	44,4
Produktionsanlæg og maskiner	11,4
Leasing aktiver	1,0
Varebeholdninger	2,8
Tilgodehavender	4,8
Likvider	7,3
Udskudt skat	-3,5
Langfristet gæld	-0,1
Leasing gæld	-1,0
Leverandørgæld	-1,4
Gæld til sælger	-11,3
Anden gæld	-1,4
Overtagne nettoaktiver	54,4
Heraf likvider	-7,3
Kontant købsvederlag	47,1

I forbindelse med overtagelsen af Vamafil har koncernen opgjort identificerbare immaterielle aktiver som varemærke og dagsværdien er opgjort ved tilbagediskonterede pengestrømme ved brug af relief from royalty-metoden.

Dagsværdien af bygningerne er blandt andet baseret på generelle markedsvurderinger og gennemført vurdering af bygningernes markedsværdi af ekstern pan-europæisk valuar.

Dagsværdien af produktionsanlæg og maskiner er skønnet med udgangspunkt i afskrevet genanskaffelsesværdi.

Note 6 - Ophørende aktiviteter

mDKK	3. kv. 2021/22	3. kv. 2020/21	1-3. kv. 2021/22	1-3. kv. 2020/21	Helår 2020/21
Resultatopgørelse					
Nettoprovenue ved afståelse af virksomhed	0,2	-	0,6	-	-
Skat af årets resultat	-0,1	-	-0,2	-	-
Periodens resultat	0,1	-	0,4	-	-

Som led i aftalen om salg af Roblon Lighting d. 30.04.2017 har koncernen ydet et lån på 2,6 mDKK, og på grund af en øget risiko for tilbagebetalingen har Roblon i regnskabsåret 2019/20 hensat det fulde beløb på 3,0 mDKK inklusiv akkumulerede tilskrevne renter til imødegåelse af tab.

Roblight har i de første 3 kvartaler af 2021/22 indbetalt 0,6 mDKK til afdrag på gælden. Det vurderes stadig usikkert om risikoen for yderligere tilbagebetaling og Roblon fastholder hensættelsen af lånets restværdi til imødegåelse af tab.