



Roblon Q1 2021/22

Lars Østergaard, CEO
Carsten Michno, CFO

18. marts 2022

Roblon

Roblon udvikler og markedsfører:

- Composite fiber løsninger til industriformål
- High performance forstærkningsfibre og produktionsudstyr til den fiberoptiske kabelindustri
- Konvertering af high performance fibre til industriformål



Grundlagt i 1957



Leverer fiberbaserede styrkeelements-løsninger



Globalt salg

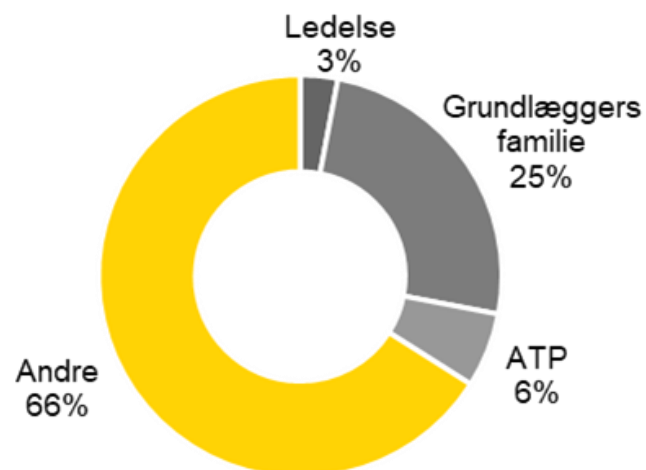


Produktion i Danmark, Tjekkiet og USA



320 medarbejdere

Aktionærfordeling¹



Note: 1) pr. 31. okt. 2021, jf. årsrapporten for 2020/21

Roblon A/S¹

Noteret på **Nasdaq Copenhagen** i 1986

Todelt aktieklasser med A aktier ejet af grundlæggerens familie

Markedsværdi af noteret kapital **230 mDKK¹** og free float på ~85%

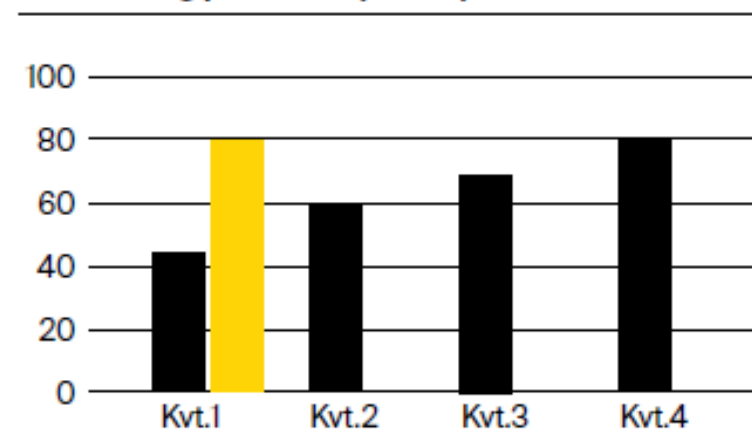
Grundlæggerens familie har en stemmeandel på 69%

Note: 1) pr. 31. okt. 2021, jf. årsrapporten for 2020/21

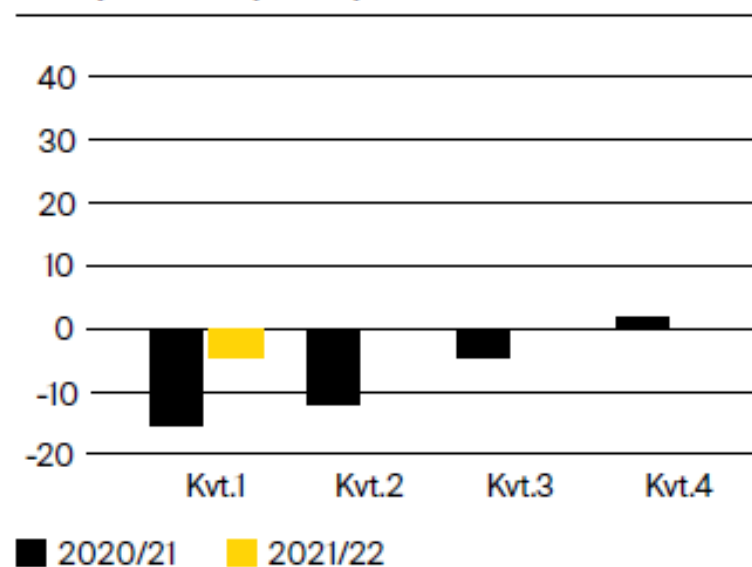
Resultat Q1 2021/21

- Omsætning og indtjening bedre end forventet
- Fremgang i ordretilgang, ordrebeholdning, nettoomsætning og indtjening i forhold til sidste år
- Som forventet har COVID-19 påvirket Roblon negativt
- Vamafil overtaget den 3/1 2022 - købsvederlag på 54,6 mDKK
- De langsigtede kreditfaciliteter er øget med 85 mDKK
- Likviditetsberedskab ultimo januar 2022 udgjorde 39,3 mDKK (85,0 mDKK)
- Soliditetsgrad på 65,7% (83,6%)

Omsætning pr. kvartal (mDKK)

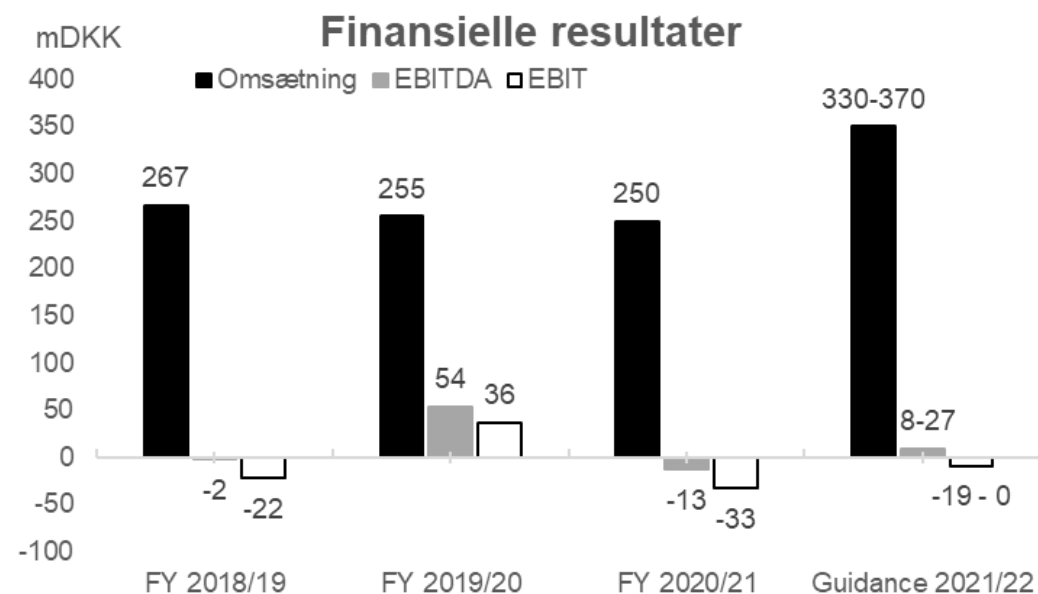


EBIT pr. kvartal (mDKK)



Forventninger FY 2021/22

- Fastholder forventningerne, herunder særlige poster på -8 mDKK
- Fortsat usikkerhed som følge af COVID-19
- Krig i Ukraine:
 - Ingen aktiviteter i Rusland og Belarus
 - Potentiel konsekvens på supply chain
- Supply chain risiko:
 - Forsyning af materialer til vores produktion i DK og US
 - Kunders forsyningsproblemer



Økonomiske mål

Koncernen tilstræber opnåelse af følgende årlige nøgletal under normale markeds- og konjunkturf forhold.

En gennemsnitlig årlig omsætningsvækst på min.

15%

En årlig vækst i resultat pr. aktie på min.

15%

En gennemsnitlig årlig EBIT-margin på min.

10%

Et afkast af den investerede kapital (ROIC) før skat på min.

20%

Markeder og produkter i vækst

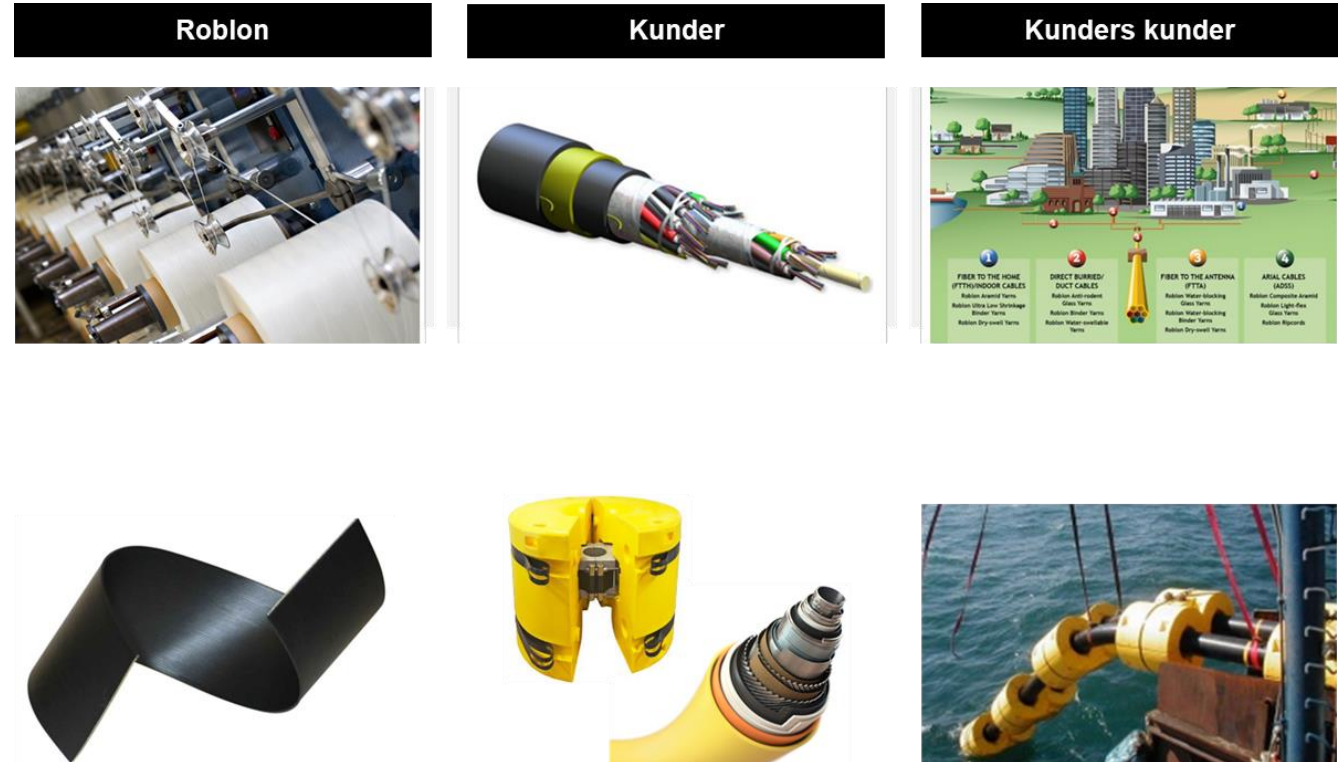
Stærk eksponering i industrierne:

- **Telekommunikation** (FOC)
- **Energy** (oil & gas og vindenergi)
- **Energy Transmission** (bl.a. submarine cables)

industrier hvor der i de kommende år forventes markante vækstrater

Lancering af nye produkter:

- **bæredygtige fiberprodukter**, der erstatter traditionel stålarmering
- **banebrydende bæredygtige produktionsprocesser** med reduktion af energiforbrug i produktionen



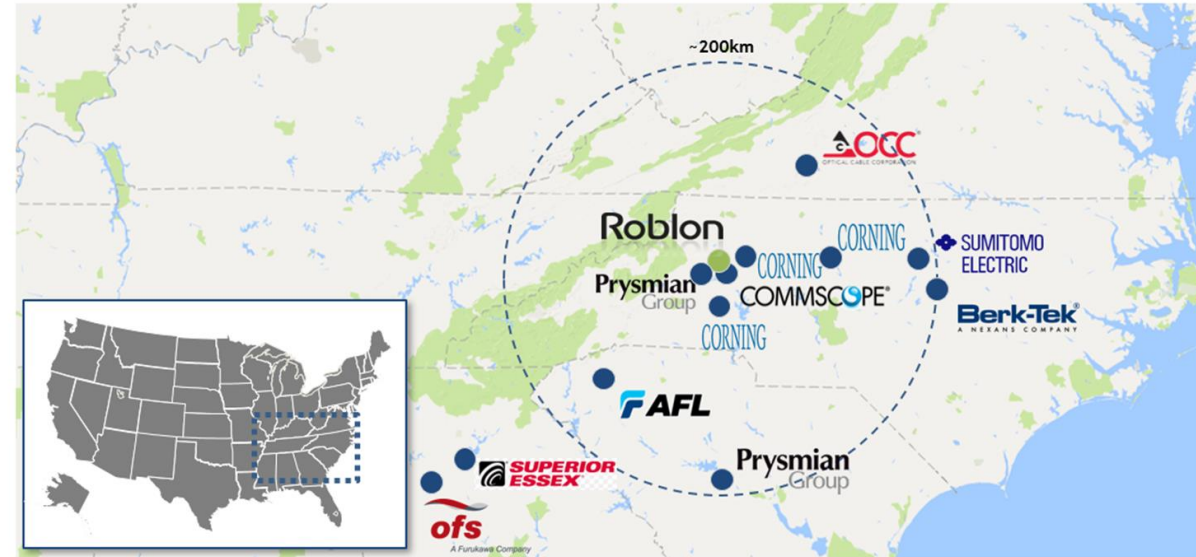
Roblon US

- The global fiber optics market reached a value of US\$ 9.2 Billion in 2021 (Note 1)
- Looking forward, the publisher expects the market to reach US\$ 23.4 Billion by 2027 (Note 1)
- CAGR of 17.7% during 2022-2027 (Note 1)

- **Stigende markedsandele** – drevet af KAM og 5G vækst
- Værdikæde forandring: ”**domestic supply**”
- **Stigende indtjening**
- Supply chain udfordringer

(Note 1):

Research and Markets, Guinness Centre, Taylors Lane, Dublin 8, Ireland



- Centralt placeret i North Carolina telecom klynge
- Investeringer i teknologi (Rod), kapacitet og produktudvikling

Roblon DK og CZ

Opkøb af Vamafil

- Integration af Vamafil forretning i Roblon
- Fortsætte Vamafil konverterings-forretning

Udflytning af FOC produktion

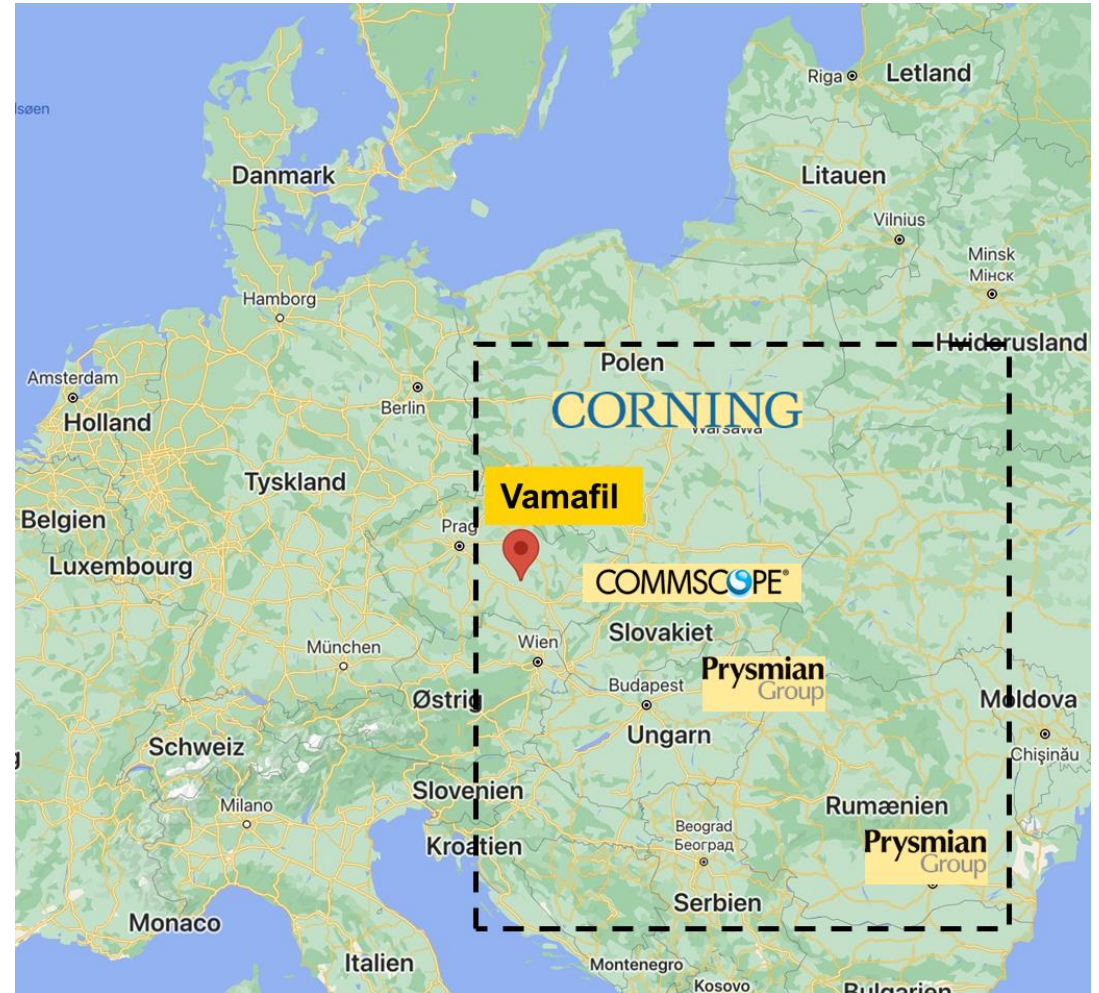
- Udflytning sker i 3 steps over 2022
- Plan, træning og uddannelse følger plan

EMEA marked

- FOC vækst 17,7% (CAGR) 2022-2027 (Note 1)
- Stigende salg til kernekunder
- Lancering af Rod til EMEA gennemført
- Lancering af projektsalg til sub-sea / energy segment

(Note 1):

Research and Markets, Guinness Centre, Taylors Lane, Dublin 8, Ireland





Appendix:

Resultat 1. kvrt. 2021/22 og forventninger 2021/22

Ordre og resultatopgørelse efter 3 mdr.

DKK mio.	2021/22	2020/21
Ordretilgang 1. kvrt.	114,8	91,7
Ordrebeholdning 31.01.	116,8	73,8
Nettoomsætning	78,3	42,3
Bruttomargin	46,6%	46,6%
Andre eksterne omkostninger	-9,4	-8,6
Personaleomkostninger	-27,2	-23,6
EBITDA før særlige poster	1,4	-12,0
Af- og nedskrivninger	-6,1	-4,6
EBIT før særlige poster	-4,7	-16,8
Særlige poster	-3,1	-
Finansielle indtægter, netto	2,5	0,7
Resultat før skat	-5,3	-15,9
Resultat efter skat	-4,6	-12,3

- **Ordretilgang** +43,0 mDKK og fremgang i begge produktgrupper
- **Omsætning** FOC +27,1 mDKK og Composite 8,9 mDKK, heraf Vamafil 2,8 mDKK USD/DKK effekt 2,6 mDKK
- **Bruttomargin** på samme niveau som sidste år
- **Andre eksterne omkostninger** steget som følge af øget aktivitet og indregning af Vamafil fra jan-22
- **Personaleomkostninger** steget pga. øget aktivitet i datterselskabet Roblon US, USD påvirkning og indregning af Vamafil fra jan-22
- **Af- og nedskrivninger** er steget bl.a. pga. investeringer i produktionsudstyr især i USA til FOC markedet og indregning af Vamafil fra jan-22
- Særlige poster vedr. primært transaktionsomkostninger i forbindelse med opkøb af Vamafil

Balance pr. 31.01.

DKK mio.	2021/22	2020/21
Immaterielle aktiver	26,1	26,1
Materielle aktiver	127,0	73,0
Andre langfristede aktiver	4,4	0,8
Varebeholdninger	86,3	63,0
Tilgodehavender	61,9	31,5
Likvider og kortfristede værdipapirer	20,4	75,0
Aktiver i alt	326,1	269,4
Egenkapital i alt	214,3	225,2
Langfristede forpligtelser i alt	12,8	14,9
Kortfristede forpligtelser i alt	99,0	29,3
Passiver i alt	326,1	269,4
Soliditetsgrad	65,7%	83,6%

- **Arbejdskapital** er streget fra 65,2 mDKK til 112,4 mDKK
- **Likvider og værdipapirer** er faldet fra 75 mDKK til 20,4 mDKK
- **Soliditetsgrad** på 65,7% mod 83,6% sidste år

Pengestrømme efter 3 mdr.

DKK mio.	2020/21	2019/20
Pengestrømme fra		
Driftsaktiviteter	-16,9	-4,6
Investeringsaktiviteter	-7,8	10,6
Finansieringsaktiviteter	41,4	-1,1
Årets pengestrøm	16,7	4,9

- **Driftsaktiviteter** påvirket af øget pengebinding i arbejdskapital
- **Investeringsaktiviteter** indeholder immaterielle og materielle investeringer med i alt -2,8 mDKK (-4,7 mDKK), salg af værdipapirer med 42,3 mDKK (15,3 mDKK) og køb af virksomhed -47,3 mDKK (0 mDKK)
- **Finansieringsaktiviteter** indeholder udnyttelse af driftsfaciliteter med 41,7 mDKK (19,3 mDKK)

Koncernens likviditetsberedskab ultimo januar 2022 inklusiv uudnyttede kreditfaciliteter, udgjorde 39,3 mDKK (85,0 mDKK).

Der er i feb-22 optaget realkreditlån på ca. 10 mDKK.

Forventninger 2021/22

mDKK	2019/20	2020/21	Forventninger 2021/22
Nettoomsætning	254,6	249,9	330-370
EBITDA før særlige poster	8,7	-12,6	8-27
EBIT før særlige poster	-9,2	-32,9	-19 til 0
Særlige poster	45,3	-	~ -8

Forventningerne er fortsat behæftet med usikkerhed som følge af negative påvirkninger fra COVID-19 på alle koncernens markeder. Dette medfører fortsat udfordringer med forsyninger af udvalgte råvarer og komponenter. Den verserende krig i Ukraine vurderes endvidere at kunne medføre yderligere udfordringer.

Nærværende præsentation indeholder udsagn om fremtidige forhold, herunder især forventningerne til omsætning og indtjening, som i sagens natur er 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 nærværende præsentation. 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.

Roblons afsætning er kendetegnet ved en projektsalgsmæssig struktur. Det gør det til enhver tid vanskeligt på forhånd at give forecast for fremtidig omsætning inden for givne terminer – henholdsvis kvartaler, halvår og helår.