



**Roblon Q2 2020**

Lars Østergaard, CEO  
Carsten Michno, CFO

26. juni, 2020

**Roblon**

### Agenda:

- Kort om Roblon
- Strategi 2021
- Resultat H1 2019 /20
- Guidance 2019/20
- Spørgsmål



#### **Lars Østergaard, CEO**

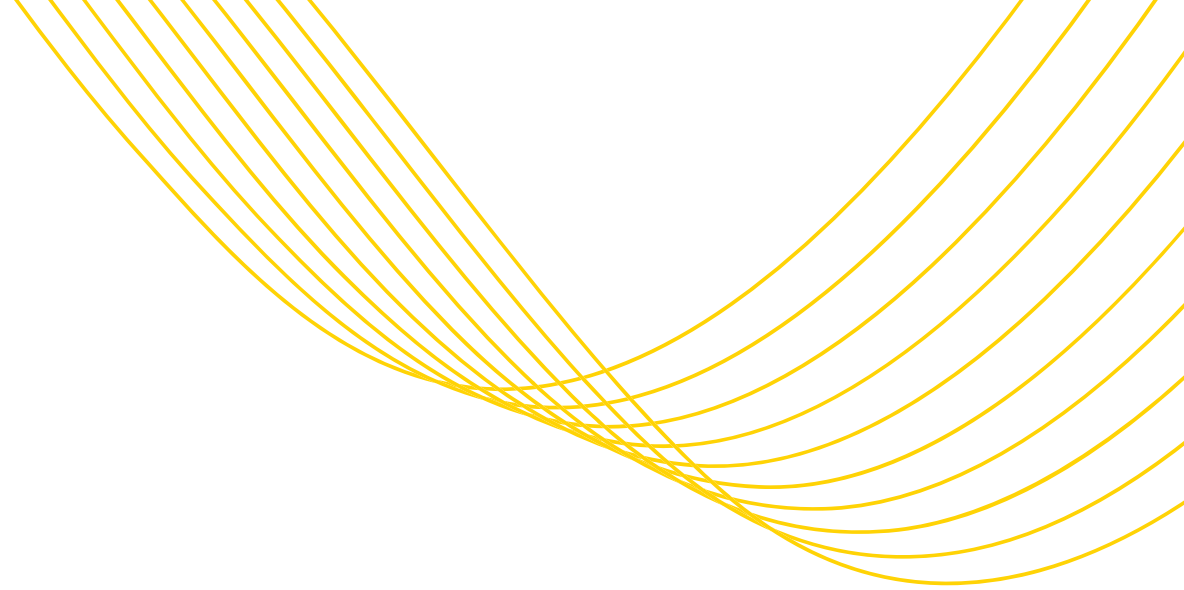
- Roblon siden januar 2016
- Cand. Merc.
- 20+ års CEO erfaring



#### **Carsten Michno, CFO**

- Roblon siden marts 2015
- Cand. Merc. Aud., MBA
- 15+ års CFO erfaring

# **Kort om Roblon**



**Roblon**

### Roblon udvikler og markedsfører:

- Composite fiber løsninger til industriformål
- High performance forstærkningsfibre og produktionsudstyr til den fiberoptiske kabelindustri

Hovedkontor i Danmark (Frederikshavn)

Produktion i Danmark og USA



Grundlagt i 1957



Leverer fiberbaserede styrkeelements-løsninger



Salg verden over, direkte og via agenter og distributører



Produktion i Danmark og USA



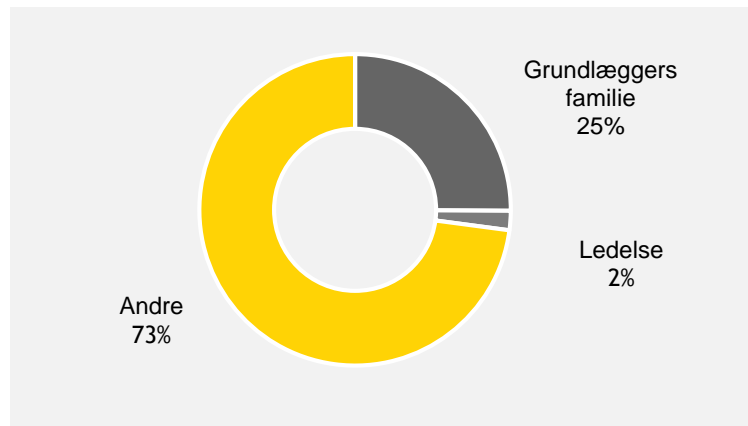
170 ansatte

# Kort om Roblon

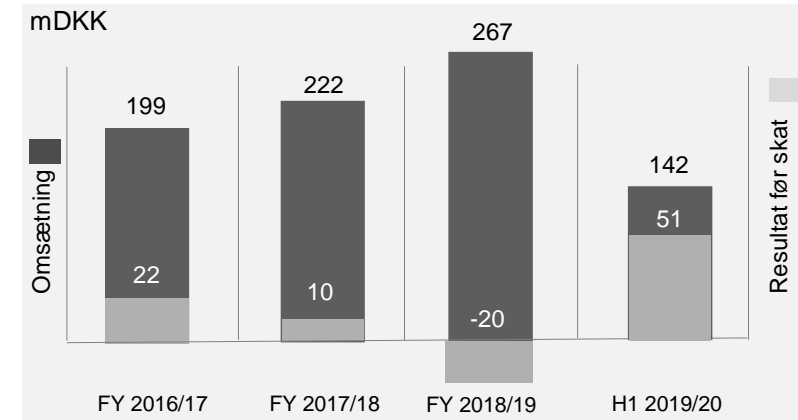
## Roblon A/S

- ⌚ Noteret på **Nasdaq Copenhagen** i 1986
- 📈 Todelt aktieklasser med A aktier ejet af grundlæggerens familie
- 💰 Markedsværdi af noteret kapital **243 mDKK<sup>1</sup>** og free float på ~83%
- 📊 Grundlæggerens familie har en stemmeandel på 69%

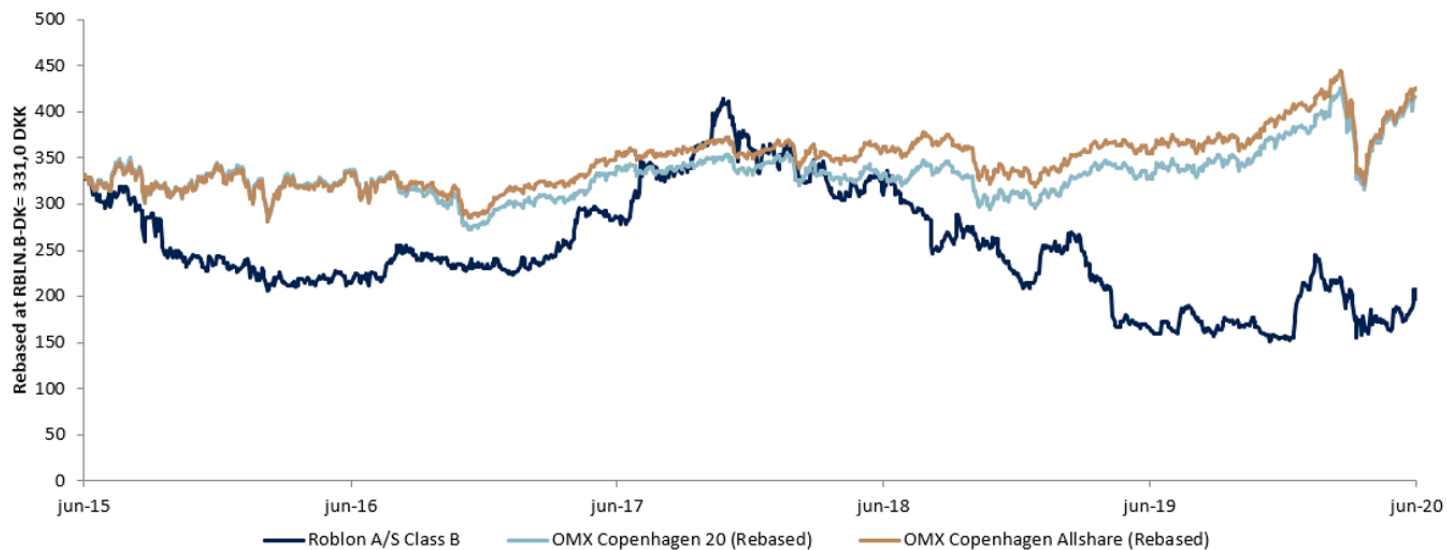
## Aktionærfordeling<sup>1</sup>



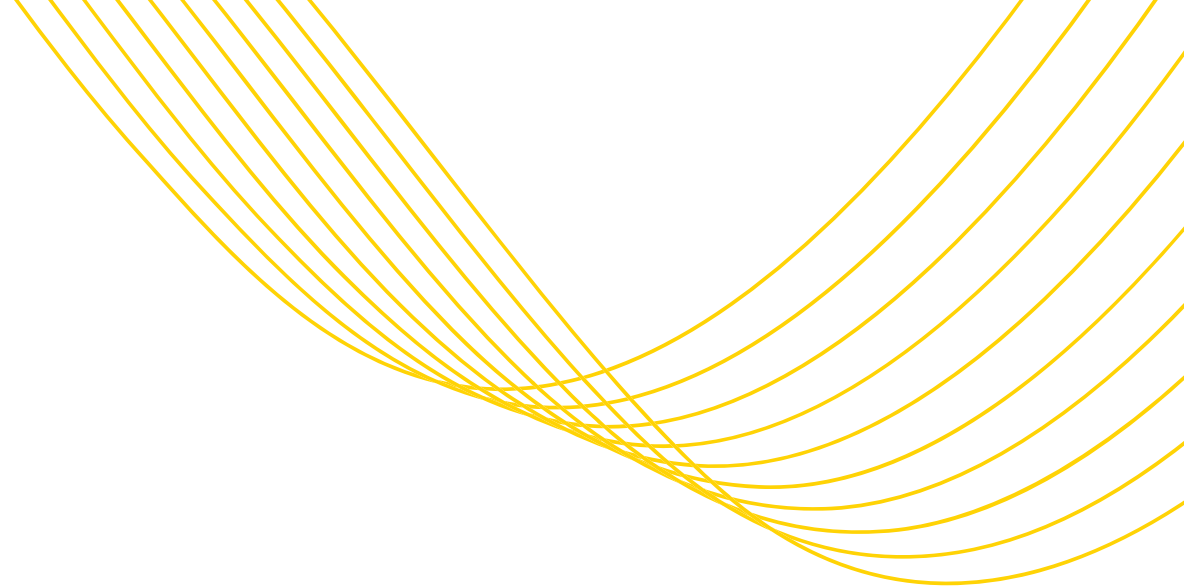
## Finansielle resultater



## Aktiekurs siden oktober 2015



# Strategi 2021





## Mission

Roblon er en **global og innovativ** virksomhed, der **udvikler og leverer konkurrencedygtige high performance fiberløsninger** og teknologier til kunder, der stiller ufravigelige krav til **kvalitet, levetid og sikkerhed**

## Vision

Roblon vil være den **foretrukne leverandør af high performance fiberløsninger** og teknologier til **strategiske kunder**

## Strategi

Konstant øget salgsindsats overfor strategiske kunder

Produktudvikling i tæt samarbejde med key accounts

Fokus på konkurrenceevne

- Produktivitet og effektivitet
- Supply Chain / Logistik

## Roblons økonomiske mål

Koncernen tilstræber, at der inden for strategiperioden **opnås grundlag** for at kunne nå følgende årlige nøgletal under normale konjunkturforskel:

En gennemsnitlig årlig omsætningsvækst på min.

**15%**

En gennemsnitlig årlig EBIT-margin på min.

**10%**

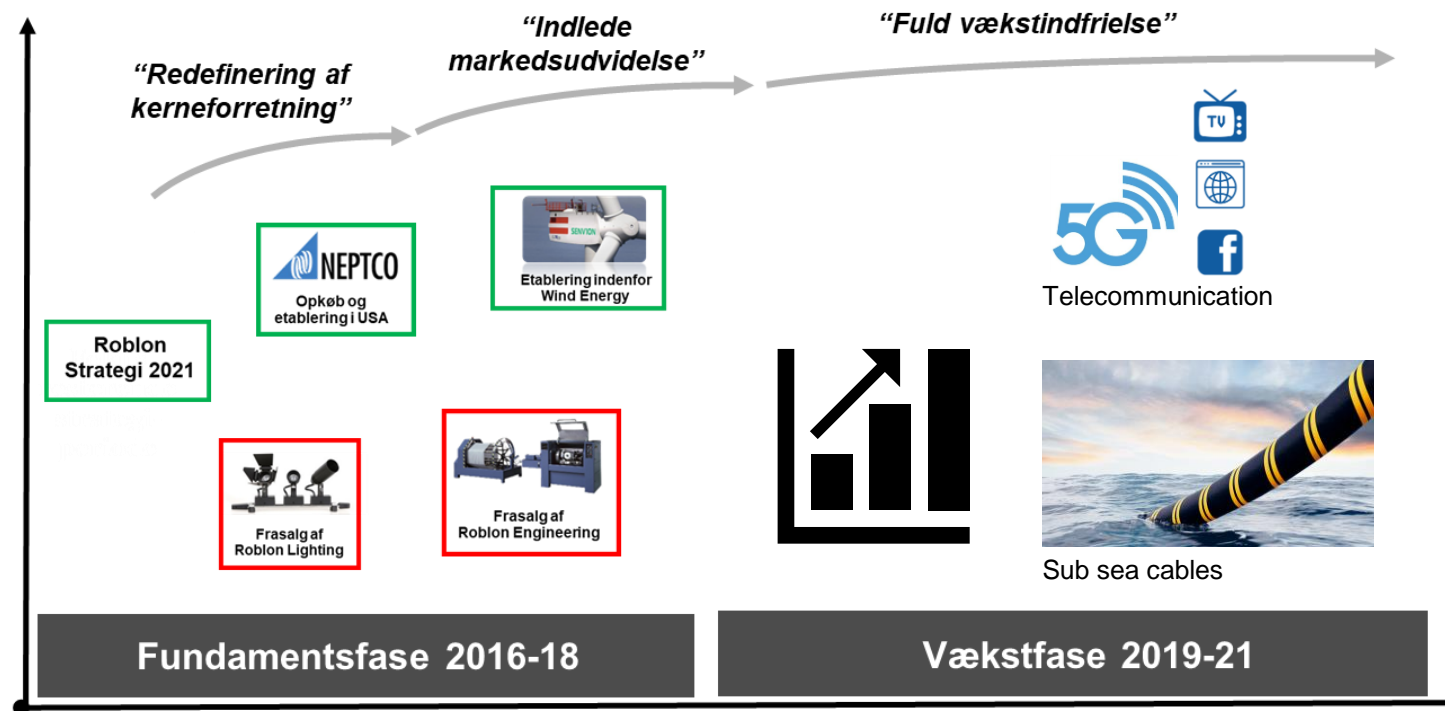
En årlig vækst i resultat pr. aktie på min.

**15%**

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

**20%**

# Status på strategieksekvering 2020/21



- Frasalg af Roblon Lighting og TWM / tovværksdivisionen
- Opkøb og etablering i USA (FOC)
- Opkøb og indgåelse af wind energy kontrakt (Composite)
- Ny ERP platform / organisationsstruktur / fokus KAM

- Identifikation og udvikling af nye industrisegmenter i Composite
- Konkurrencedygtighed og forbedring af produktivitet og produktudbud i FOC
- Yderligere digitalisering af forretningsprocesser
- Løbende vurdering af potentielle opkøbssemner til kerneforretningen





# **Resultat for 1. halvår og guidance for helåret 2019/20**

## Resultatopgørelse for 1. halvår

DKK mio.	2019/20	2018/19
Nettoomsætning	142,0	112,2
Bruttomargin	56,1%	36,8%
Andre driftsindtægter	46,1	1,2
Andre eksterne omkostninger	-22,6	-26,2
Personaleomkostninger	-44,7	-41,7
Af- og nedskrivninger	-8,5	-14,3
Resultat af primær drift	51,2	-37,0
Finansielle indtægter, netto	-0,4	2,0
Resultat før skat	50,8	-35,0
Skat af resultat	-11,9	7,7
Resultat af ophørende aktiviteter	-2,3	-
Resultat efter skat	36,6	-27,2

- **Omsætning** FOC +12 mDKK og Composite +17,8 mDKK, USD/DKK effekt 1,9 mDKK
- **Bruttomargin** 19,3%-points fremgang skyldes produktmix og Senvion effekt i 18/19 margin, negativt påvirket af lønsomhedsniveau i FOC produktgruppen
- **Andre driftsindtægter** indeholder Senvion-forligsbetøb med 45,3 mDKK
- **Personaleomkostninger** er øget som følge af øget aktivitet og overtagelse af de sidste medarbejdere fra tidligere sourcing partner på fabrik i USA
- **COVID-19-relaterede** ekstraomkostninger på ca. 1 mDKK
- **Af- og nedskrivninger** falder pga. Senvion nedskrivninger i 18/19. Implementering af IFRS 16 pr. 1. nov. 2019 har øget afskrivninger med 1,1 mDKK
- **Resultat af ophørende aktiviteter** vedr. hensættelse til tab på frasolgt forretning i 2017

## Balance pr. 30.04.

DKK mio.	2019/20	2018/19
Immaterielle aktiver	25,5	24,1
Materielle aktiver	73,2	51,3
Andre langfristede aktiver	0,2	-
Varebeholdninger	71,2	38,0
Tilgodehavender	102,8	49,1
Likvider og kortfristede værdipapirer	40,4	76,3
<b>Aktiver i alt</b>	<b>313,3</b>	<b>238,8</b>
Egenkapital i alt	252,6	203,5
Langfristede forpligtelser i alt	17,5	4,6
Kortfristede forpligtelser i alt	43,2	30,7
<b>Passiver i alt</b>	<b>313,3</b>	<b>238,8</b>
<b>Soliditetsgrad</b>	<b>80,6%</b>	<b>85,2%</b>

- **Materielle aktiver** er steget med 24,8 mDKK, hvoraf ca. 14 mDKK vedr. aktivering af leasingaktiver iht. IFRS 16
- **Varebeholdninger** steget pga. øget beholdning af kritiske råvarer. Der forventes en reduktion henover 2020
- **Tilgodehavender** inkluderer 45,3 mDKK Senions-forligsbeløb og er herudover øget pga. et stigende aktivitetsniveau
- **Soliditetsgrad** fortsat stærk (er negativ påvirket med 4,0%-point pr. 30. april 2020)

## Pengestrømme 1. halvår

DKK mio.	2019/20	2018/19
<b>Pengestrømme fra</b>		
Driftsaktiviteter	9,3	-25,0
Investeringsaktiviteter	1,0	27,9
Finansieringsaktiviteter	-7,6	-17,9
<b>Årets pengestrøm</b>	<b>2,7</b>	<b>-15,0</b>

**Koncernens likviditetsberedskab** (som består af likvider og kortfristede værdipapirer og uudnyttede kreditfaciliteter):

- udgjorde ultimo april 2020 50,4 mDKK
- øget primo maj 2020 med 50,3 mDKK vedr. indbetalt Senvion-forligsbetrag og optaget COVID-19 lån i USA

**Samlede likviditetsberedskab primo maj således 100,7 mDKK**

- **Driftsaktiviteter** indeholder øget binding i arbejdskapital på 44,5 mDKK
- **Investeringsaktiviteter** indeholder frasalg af værdipapirer med ca. 15 mDKK. Investeringer i H1 19/20 andrager ca. 14 mDKK
- **Finansieringsaktiviteter** vedrører i afdrag på leasingforpligtelse på 0,9 mDKK og ændring i driftsfaciliteter

mDKK	2017/18	2018/19	Guidance 2019/20
Nettoomsætning	221,8	267,2	250-270
Resultat før skat fortsættende aktiviteter	9,6	-19,6	45-50

### COVID-19

- Øget usikkerhed på tidligere forventede ordrer fra Composite-kunder
- Forsinkelse i muligheden for at gennemføre planlagte produktivetsforbedringer i FOC USA
- COVID-19 lån i USA

Igangsat proces vedr. salg af koncernens domicil i Frederikshavn

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.