

A photograph of four offshore wind turbines in the ocean at sunset. The sky is a mix of blue, orange, and yellow, with the sun low on the horizon. The water is calm and reflects the colors of the sky. The turbines are silhouetted against the bright sky.

Roblon delårsrapport Q1 2022/23

Lars Østergaard, CEO
Carsten Michno, CFO

30. marts, 2023

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

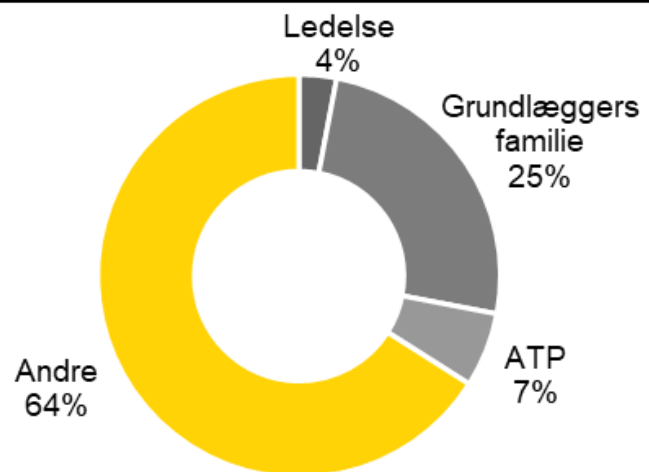


Produktion i Danmark, Tjekkiet og USA



~ 300 medarbejdere

Aktionærfordeling¹



Roblon A/S¹

Noteret på **Nasdaq Copenhagen** i 1986

Todelt aktieklasser med A-aktier ejet af grundlæggers familie

Grundlæggers familie har en stemmeandel på 69 %

Markedsværdi af noteret kapital 213 mDKK og free float på ~84 %

Note: 1) pr. 31. okt. 2022, jf. årsrapporten for 2021/22

Delårsrapport Q1 2022/23

Lavere omsætning – bedre EBIT

Omsætningen blev realiseret med 81,3 mDKK og på et lavere niveau end forventet men højere end sidste år (78,3 mDKK)

- Omsætning i FOC er realiseret 20 mDKK under sidste års niveau pga. midlertidige forringede markedsvilkår
- I Composite er der realiseret en 23 mDKK opsætningsfremgang i forhold til sidste år

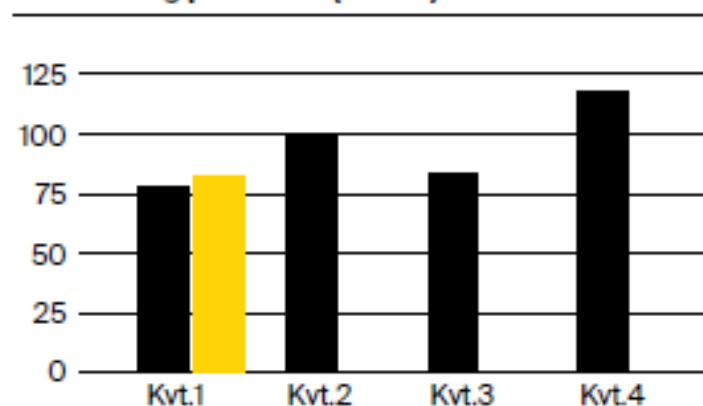
Bruttomarginen

- Realiseret med 52,5% (46,6%)
- Positivt påvirket af et gunstigt produktmix og øget lønsomhed i Roblon US og FOC CZ

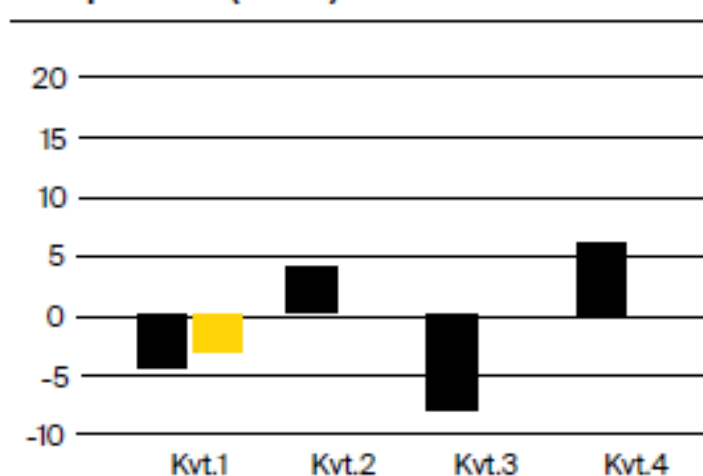
Indtjeningen er i positiv udvikling i forhold til 2021/22 og bedre end forventet for 1. kvartal 2022/23

- EBIT blev -3,6 mDKK (-4,6 mDKK)

Omsætning pr. kvartal (mDKK)



EBIT pr. kvartal (mDKK)



■ 2021/22 ■ 2022/23

Ordretilgangen blev 100,1 mDKK (114,8 mDKK):

- Forventet tilbagegang i FOC
- Forventet fremgang i Composite

Ordrebeholdningen ultimo januar 2023 var 132,5 mDKK (116,8 mDKK):

- Ordrebeholdning i FOC var 49,2 mDKK (91,9 mDKK), en tilbagegang på 42,7 mDKK
- Ordrebeholdning i Composite var 83,3 mDKK (24,9 mDKK), en fremgang på 58,4 mDKK

Arbejdskapitalen ultimo januar 2023 er påvirket af øget lagerberedskab og kraftigt stigende råvarepriser i 2022

Likviditetsberedskabet ultimo januar 2023 udgjorde 25,2 mDKK (18,9 mDKK)

Soliditeten i Roblon US er blevet styrket pr. 1. november 2022

- I moderselskabet er dele af den koncerninterne mellemregning i Roblons datterselskab således konverteret til kapitalandele pr. 1. november 2022
- Herudover er dele af mellemregningen omlagt til langfristet tilgodehavende, der anses som en del af nettoinvesteringen i datterselskabet

Soliditetsgraden per 31. januar 2023 på 60,0 % (65,7 %)

Forventninger til helåret 2022/23

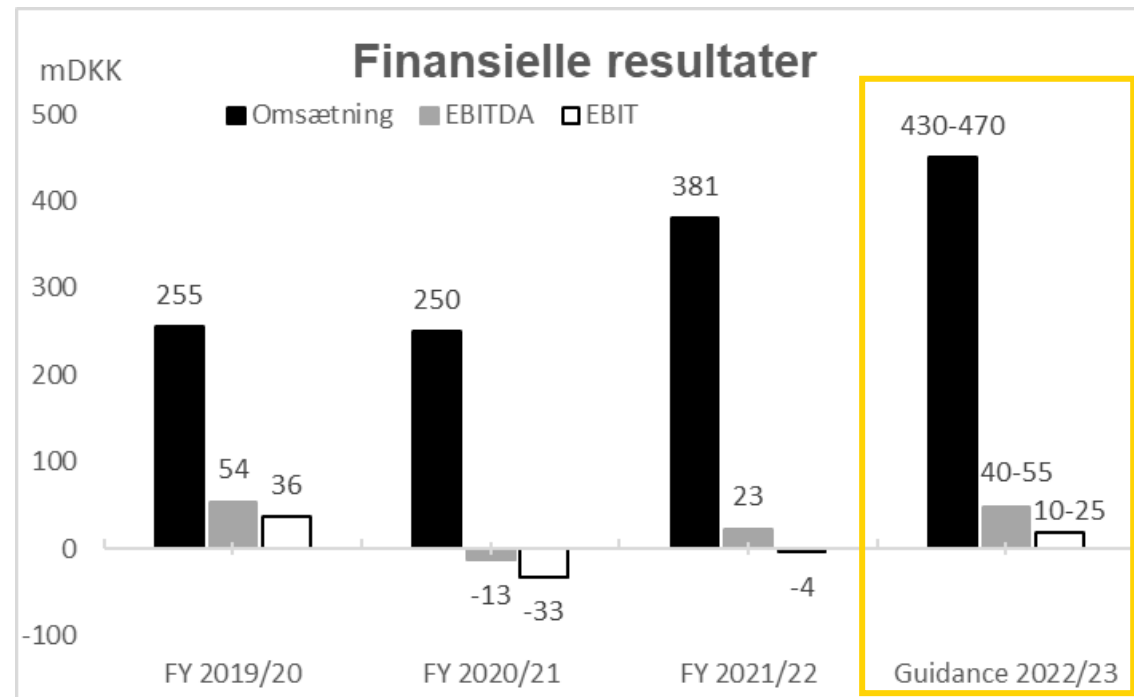
Forventningerne til 2022/23 fastholdes efter 1. kvartal af 2022/23:

FOC:

- **Markedet** forventes at begynde at **vækste** i løbet af de kommende måneder
- **Yderligere lønsomhedsforbedringer** i Roblon US samt den udflyttede FOC-forretning fra moderselskabet til datterselskabet i Tjekkiet

Composite:

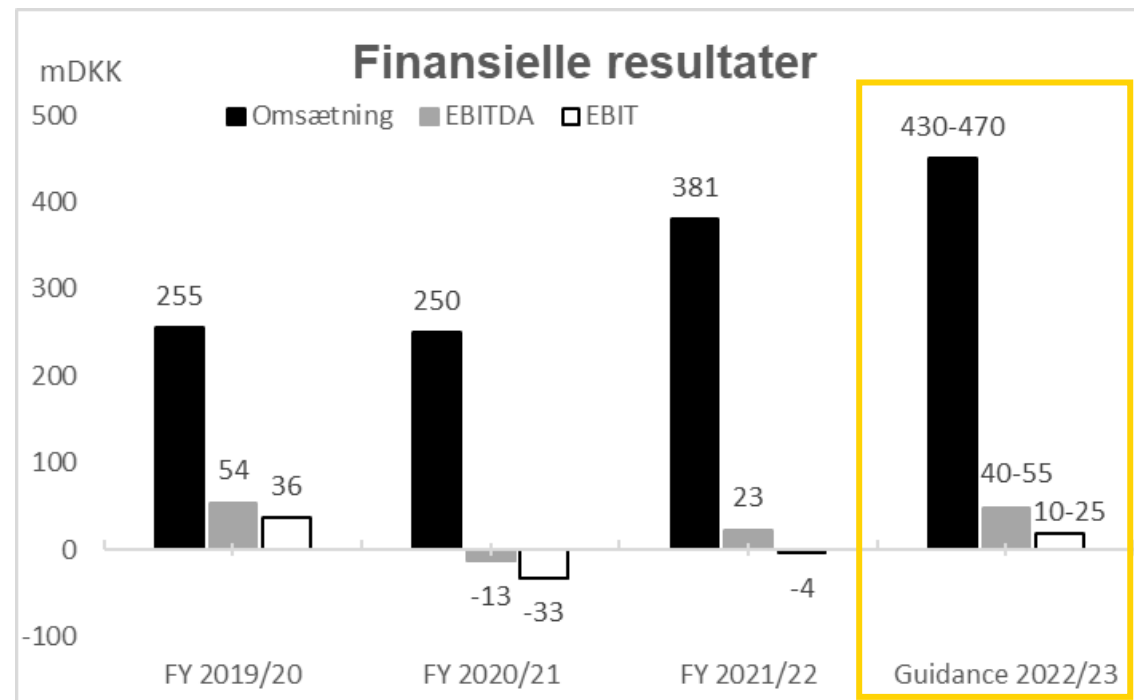
- Der forventes en betydelig fremgang i forhold til det realiserede niveau i 2021/22 og særligt indenfor koncernens leverancer til olie & gas offshore-industrien
- Dette understøttes af den realiserede omsætning i 1. kvartal af 2022/23, den højere ordrebeholdning ved udgangen af januar 2023 og en forventning om et højere aktivitetsniveau hos koncernens kunder i 2023



Forventninger til helåret 2022/23

Brand hos leverandør af kritisk råvare har udløst en force majeure situation af Roblons kontraktlige krav om leverancer fra pågældende leverandør til brug i Composite

- Roblon har lagerberedskab til eksekvering af ordrebeholdning frem til udgangen af april 2023
- Vi har løbende dialog med leverandøren som pt. er ved at opbygge produktionskapaciteten og forventer at være oppe på fuld produktion til sommer 2023
- Roblons ledelse forventer på nuværende tidspunkt at få tilvejebragt de fornødne mængder fra leverandøren, der muliggør at gennemføre de forventede Composite-ordrer til levering i indeværende regnskabsår
- **Omsætning og resultat for 2022/23** vil være udfordret af den internationale politiske situation, valuta- og renteudfordringer, energiprissætning, inflation mv.
- Årets forventninger er således fortsat behæftet med en **høj grad af usikkerhed**



Økonomiske mål

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

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

Telekommunikation (FOC)

Energy (oil & gas)

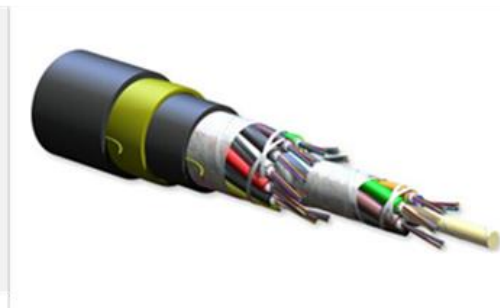
Energy Transmission

(bl.a. vindenergi og submarine cables)

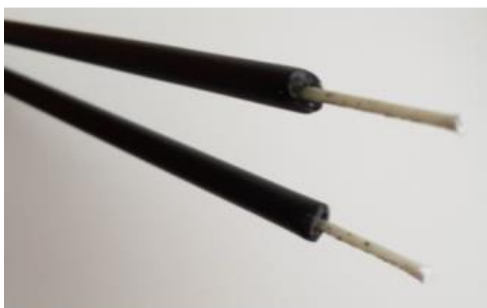
Roblon



Kunder

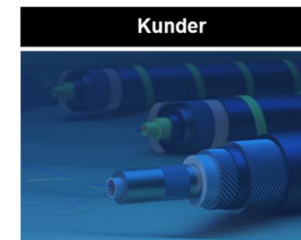
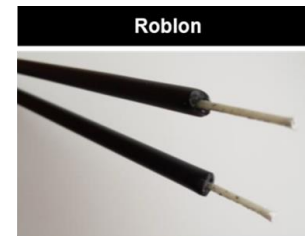


Kunders kunder



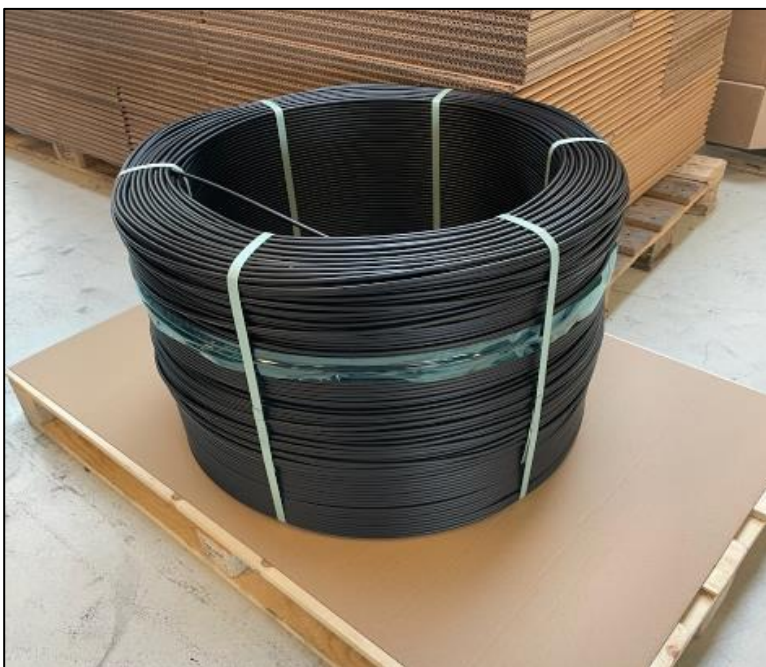
Fiberprodukter, der erstatter traditionel stålarmering

Rod i Sub-Sea – udvikling af produkter og teknologi



Nyt composite-baseret styrkeelement til Sub-Sea powerkabler – lavt vand

Roblon fiber produkt...



erstatter traditionel stålarmering..

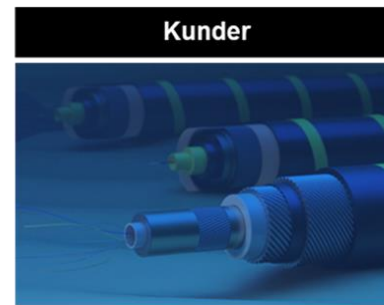
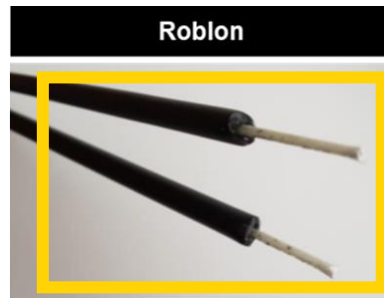


..bl.a. til vindfarme - her US Cape Cod

- Forsyner 400.000 hjem
- 800 MW og investering 2,5 mia EUR
- Den største havvindfarm i USA



Rod i Sub-Sea cable industry



Ny teknologi til afspoling

Traditionel produkt coiling



Roblon produkt coiling – eliminerer brug af trætromler



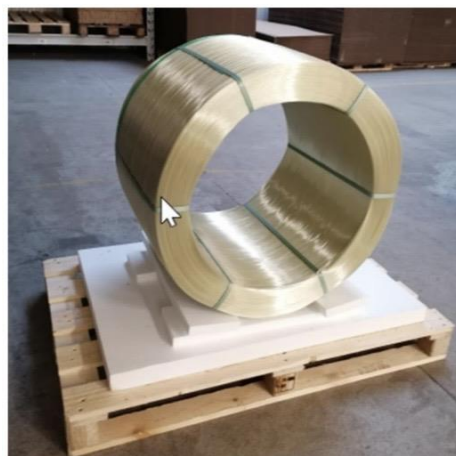
Roblon proces teknologi til afspoling af Rod



Rod – andre anvendelser

Lanceret modificeret Rod produkt til dæk:

- Spin-off fra kendt Roblon Rod-produkt
- Modificeret til forstærkning i dæk
- Potentiale til automobilindustri på sigt



Roblon Roblon DK og CZ

Opkøb af Vamafil

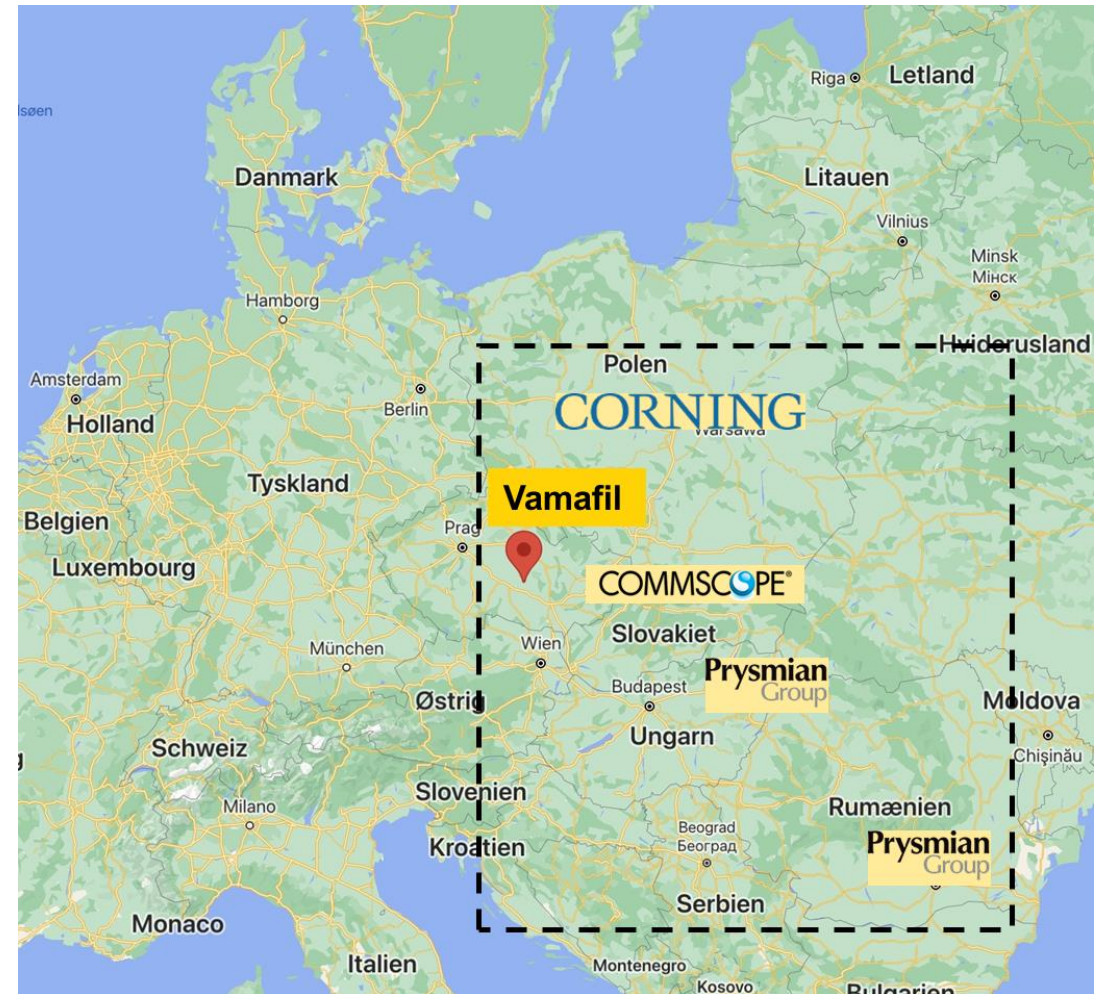
- Overtagelse januar 2022
- Nyt navn per 1/1-23: Roblon-Vamafil

Udflytning af FOC produktion

- Udflytning sker i 3 steps over 2022 / start 2023
- Følger planen - 8 produktionslinjer i drift i CZ

Marked og produkter

- Fortsat stigende aktiviteter i telekommunikationsmarkedet
- Regional sourcing



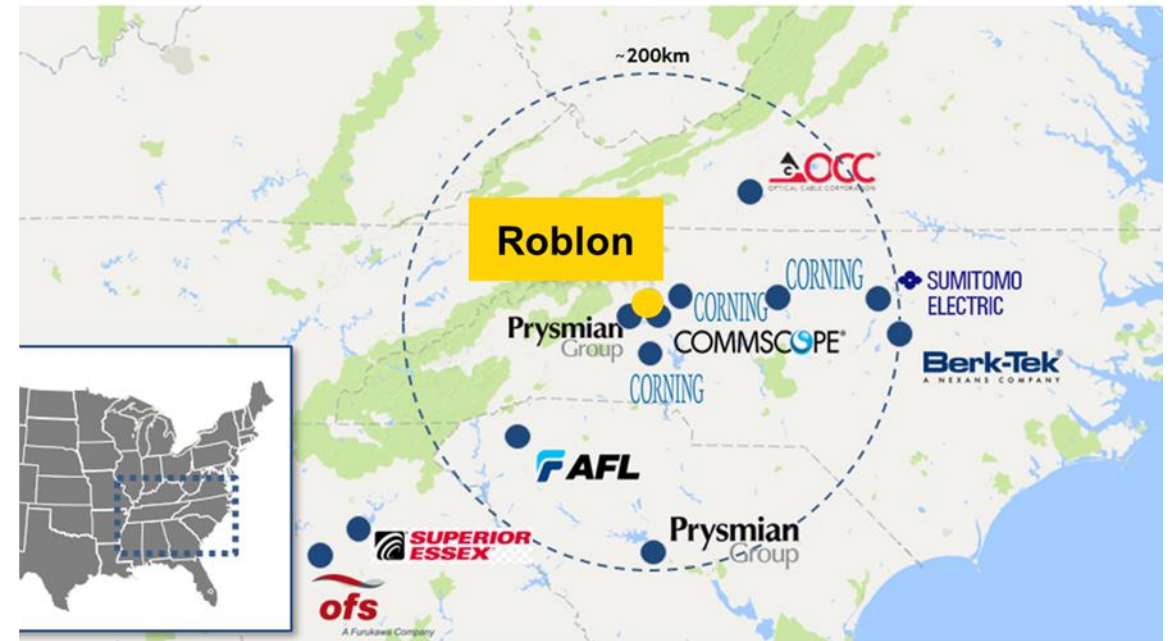
Status Roblon US

Marked

- 9,2% vækst 2022-2027 CAGR
- Signifikante private og offentlige investeringspuljer til at støtte udrulning af bl.a. 5G
- De store FOC producenter investerer markant i udvidelse af produktionskapacitet
- Udfordringer (mangel på arbejdskraft, forsinkelser i aktivering af offentlige investeringspuljer samt stadig eftervirkninger af COVID)

Roblon

- Positioneret som ledende "domestic supplier"
- Afslutter opgradering af dele af produktionsapparat, med overførsel af nyeste produktionsteknologi fra DK
- Markant forøgelse af kapacitet og produktivitet
- Stigende omsætning og forbedrede marginer



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

Ansvarsfraskrivelse

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.