

Roblon delårsrapport Q2 2023/24

INDHOLD

Kort om Roblon

Aktionærforhold

Telekommunikation (FOC)

Energy (Oil & Gas)

Energy Transmission

Strategi 2026

Resultat for 1. halvår 2023/24

Forventninger til 2023/24

Carsten Michno, Co-CEO/CFO

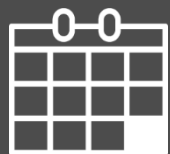
20. juni, 2024

Roblon

Kort om Roblon

Roblons kerneforretning er fokuseret mod udvikling, produktion og salg af **high performance fiberløsninger** og teknologier til **udvalgte kunder** indenfor:

- Telekommunikation (FOC)
- Energy (Oil & Gas)
- Energy Transmission



Grundlagt i 1957



Børsnoteret i 1986
(RBLN/B)



Leverer fiberbaserede
styrkeelements-løsninger



Globalt salg

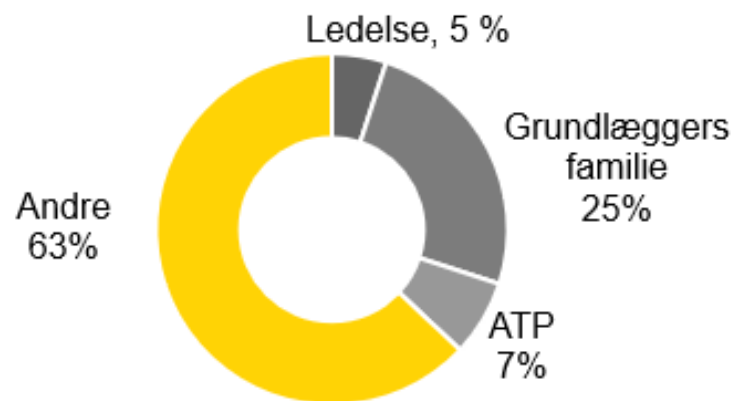


Produktion i Danmark,
Tjekkiet og USA



265 medarbejdere

Aktionærfordeling¹



Roblon A/S¹

Noteret på Nasdaq Copenhagen i 1986

Todelt aktieklasser med A-aktier ejer af grundlæggers familie

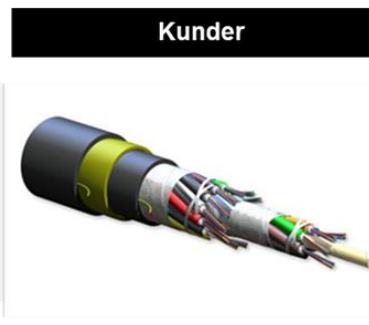
Grundlæggers familie har en stemmeandel på 69 %

Markedsværdi af noteret kapital 151 mDKK og free float på ~83 %

Note: 1) pr. 31. okt. 2023, jf. årsrapporten for 2022/23

Telekommunikation (FOC)

Fiberoptisk kabelindustri

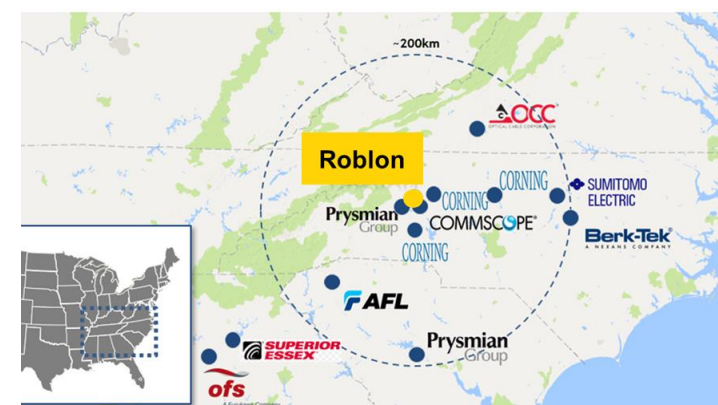


KUNDE- OG MARKEDSFORHOLD

- USA og EMEA vækstmarkeder
 - Markant global markedsnedgang i 2023
 - Markedsfremgang siden januar 2024
 - Eksterne analyser viser årlige vækstrater i niveauet 9-11%¹
- BEAD og BABA, USA
- Flere USA-producenter har i 2022-23 investeret i nye produktionsfaciliteter
- Konkurrencen intensiveret - kunderne har øget fokus på indkøbspris

OPERATIONELLE PLATFORM

- Planlagte investeringer i teknologi og kapacitet afsluttet 2023
- Geografisk optimal placering ift logistik og miljø



1) Se yderligere <https://www.crugroup.com/> og <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/fiber-optic-cable-market>

Energy (Oil & Gas)

Olie og gas, offshore

Roblon



Kunder



Kunders kunder



MARKED

- Stigende kundeforespørgsler og salgsaktivitet
- Roblon tager andel i markedsfremgangen
- Rystad² forventer:
 - Fortsat højt og stigende aktivitetsniveau
 - Forventeligt de næste 3-6 år
 - CAGR 4% frem til 2026

OPERATIONELLE PLATFORM

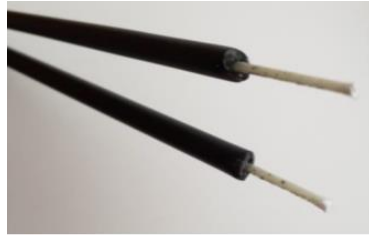
- Planlagte investeringer i teknologi og kapacitet afsluttet 2023
- Konkurrencedygtig operationel platform

2) Rystad Energy er en uafhængig forsknings- og business intelligence-virksomhed, som bl.a analyserer forskellige industrier. Se yderligere på <https://www.rystadenergy.com/>.

Energy (Energy transmission)

Vindenergi og elektrificering og grøn omstilling via undersøiske kabler

Roblon



Kunder



Kunders kunder



MARKED

- Roblon har intensiveret produktudvikling
- Nye projekter til levering i 2023/24
- Stigende kundeforespørgsler og salgsaktivitet
- Der arbejdes på kendte projekter, der forventes at bidrage yderligere til ordreoptag i 2024 og 2025

OPERATIONELLE PLATFORM

- Planlagte investeringer i teknologi og kapacitet afsluttet 2023
- Konkurrencedygtig operationel platform

Mission

Roblon er en innovativ og bæredygtig virksomhed, der udvikler og leverer high performance fiberløsninger til udvalgte kunder.

Vision

Roblon vil være den foretrukne leverandør af high performance fiberløsninger til udvalgte kunder.

Roblons økonomiske mål

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

Strategi

Kerneprocesser

- Key Account Management
- Operational Excellence
- Innovation

Værditilbud

Roblon leverer high-performance fiberløsninger til beskyttelse og forstærkning af væsentlig infrastruktur til udvalgte og førende kunder inden for tele- og energisektorerne.

Hjørnesteenene i Roblons værditilbud er den unikke kombination af viden om kombinationen mellem fiber- og maskinteknologi, tæthed på kunderne og en dokumenteret kundeservice og fleksibilitet.

ESG-ambition

E Environment

Vi vil udføre ansvarlig produktion og procesoptimering, der baner vejen for en dekarbonisering.

S Social

Vi vil sikre, at vores medarbejdere trives ved at sørge for en sikker, inspirerende og engagerende arbejdsplads.

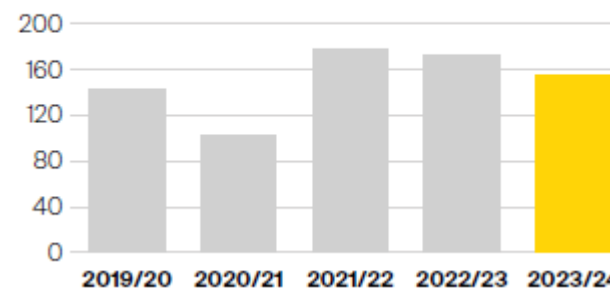
G Governance

Vi vil drive forretning baseret på ansvarlig forretningspraksis og langsigtede partnerskaber.

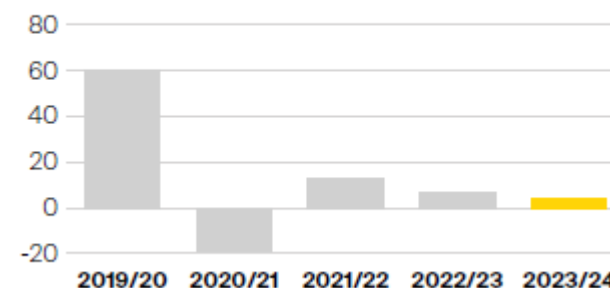
Resultat for 1. halvår 2023/24

- Koncernens ordretilgang blev 185,9 mDKK (175,6 mDKK) og ved udgangen af april 2024 var ordrebeholdningen 106,0 mDKK (118,6 mDKK)
- Omsætningen blev 155,0 mDKK (171,7 mDKK)
- Bruttomargin blev realiseret til 52,3% (49,5%)
- EBITDA og EBIT blev realiseret på forventet niveau
- Arbejdskapital ultimo april 2024 på 104,6 mDKK (130,4 mDKK) er faldet som følge af reduktion i varebeholdningerne og tilgodehavender fra salg
- Likviditetsberedskab ultimo april 2024 udgjorde 93,6 mDKK (30,8 mDKK)
- Soliditetsgrad ultimo april 2024 på 67,7 % (61,9 %)

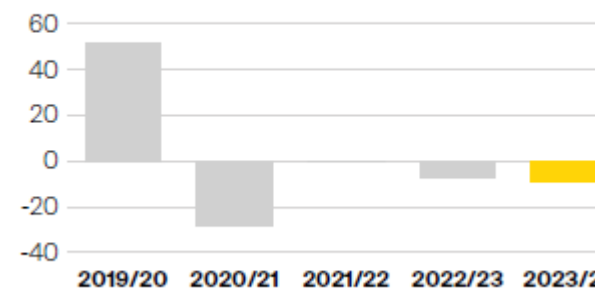
Omsætning 1. halvår (mDKK)



EBITDA før særlige poster 1. halvår (mDKK)



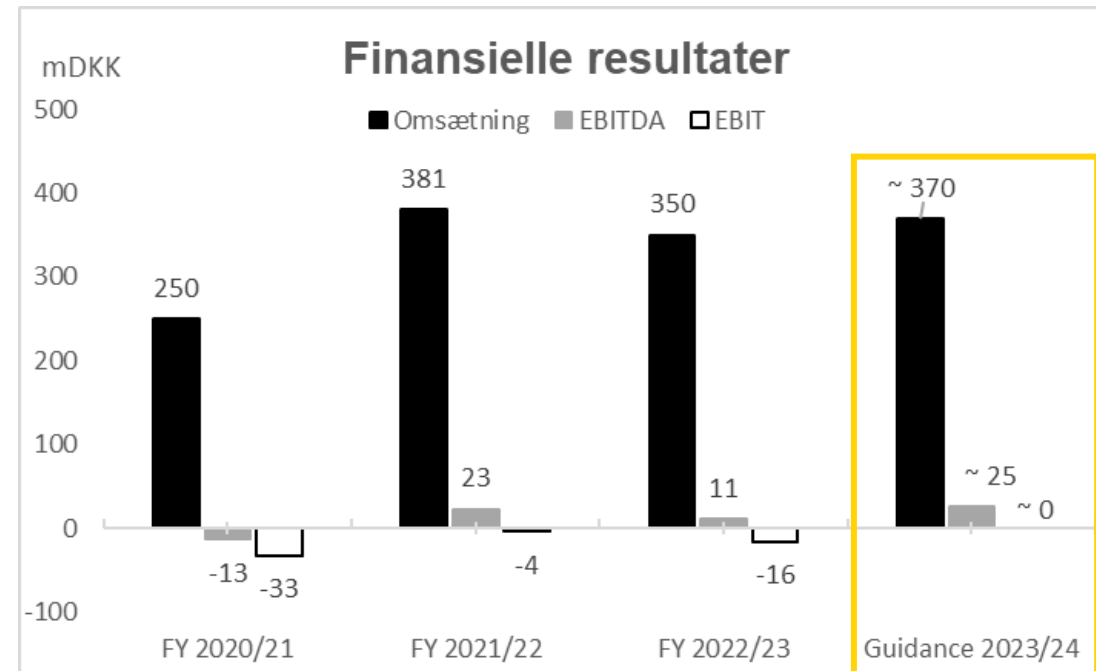
EBIT før særlige poster 1. halvår (mDKK)



Forventninger til 2023/24

Efter første halvår af 2023/24 fastholder ledelsen forventningerne til omsætning og resultat for regnskabsåret 2023/24, som det fremgik af årsrapporten for 2022/23.

Årets forventninger er dog behæftet med en stor grad af usikkerhed, primært som følge af markedsforholdene indenfor den fiberoptiske kabelindustri.



Note: EBITDA og EBIT før særlige poster

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.