



# Roblon årsrapport 2020/21

Lars Østergaard, CEO  
Carsten Michno, CFO

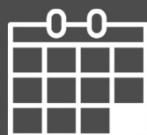
5. januar, 2022

Roblon

## Kort om 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



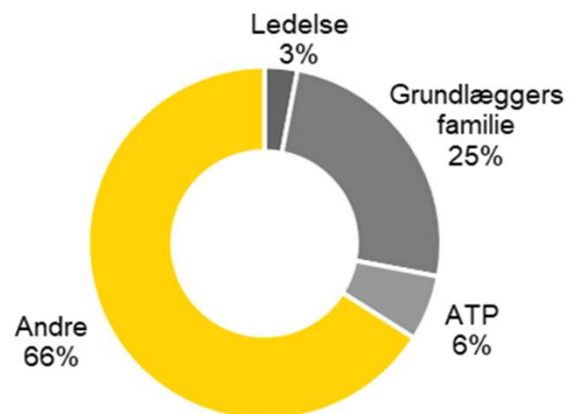
Produktion i Danmark, Tjeckiet og USA



320 medarbejdere

## Kort om Roblon

### Aktionærfordeling<sup>1</sup>



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

### Roblon A/S<sup>1</sup>

Noteret på **Nasdaq Copenhagen** i 1986

Todelt aktieklasser med A aktier ejet af grundlæggerens familie

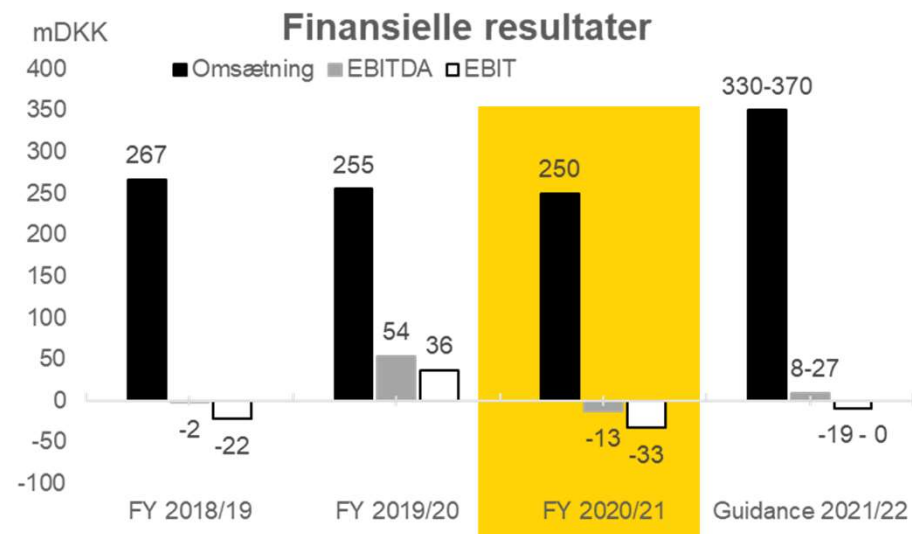
Markedsværdi af noteret kapital **230 mDKK<sup>1</sup>** og free float på ~85%

Grundlæggerens familie har en stemmeandel på 69%

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

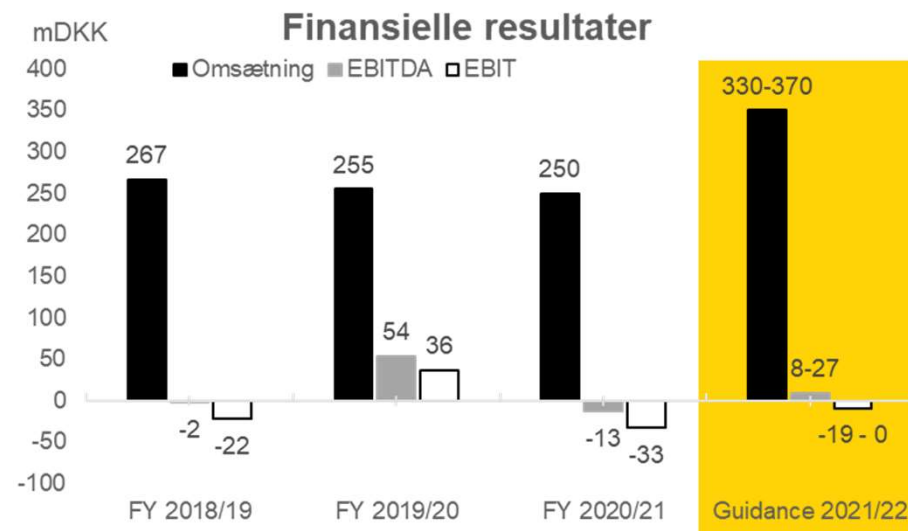
## Resultat 2020/21

- Ordreoptag og omsætning har været negativt påvirket af COVID-19, råvaremangel og logistiske udfordringer
- Indtjening har været påvirket af et ugunstigt produktmix, COVID-19 og negative effekter af den globale råvaremangel
- Likviditetsberedskab ultimo oktober 2021 udgjorde 51,4 mDKK
- Soliditetsgrad ultimo oktober 2021 på 77,7%



## Forventninger til 2021/22

- **Vækst i omsætning og resultat**
  - Øget bidrag fra FOC produktgruppen i USA
  - Composite produktgruppen på niveau med 2020/21
  - Opkøb af tjekkisk virksomhed (Vamafil)
- Forventningerne er behæftet med høj grad af usikkerhed som følge af COVID-19-påvirkninger på alle markeder og udfordringer vedrørende råvarer og logistik
- Resultatet for 2021/22 vil være ekstraordinært påvirket af integration af Vamafil



- EBITDA og EBIT intervaller for 2021/22 er før særlige poster
- Særlige poster i 2021/22 vedrører omstrukturingsomkostninger og forventes i niveauet 8 mDKK

## Strategi 2026

Hovedelementerne fra selskabets seneste strategiplan er videreført i opdateret strategi rækkende frem til 2026.

### Mission

Roblon er en innovativ virksomhed, der udvikler og leverer bæredygtige high performance fiberløsninger

### Vision

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

### Strategi

Øget produktudviklingsindsats i samarbejde med udvalgte kunder

Konstant forbedring af konkurrenceevnen:

- Produktivitet og effektivitet
- Supply Chain / Logistik

### 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

### 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



Kunder



Kunders kunder



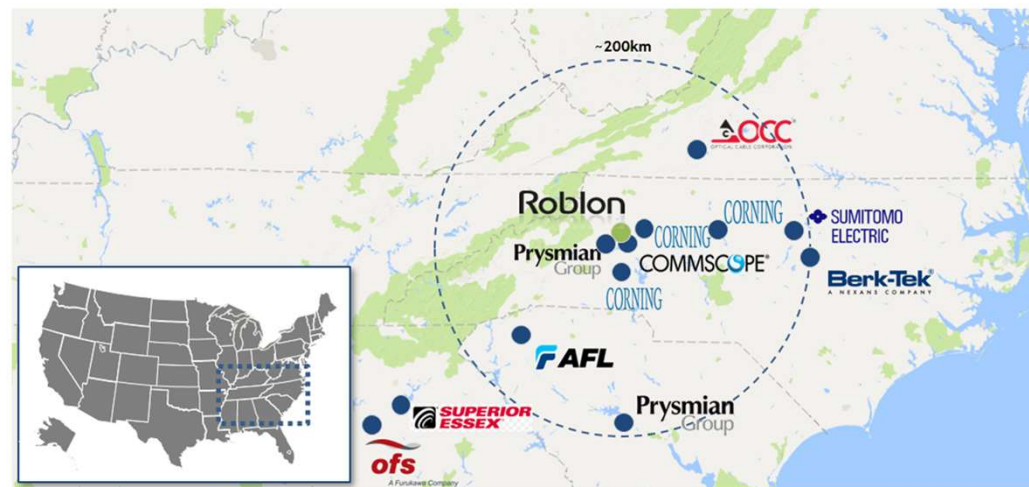
## Helt tæt på kunden

### US:

- Centralt placeret i North Carolina **telecom klynge**
- **Investeringer** i teknologi (Rod), kapacitet og produktudvikling
- **Stigende markedsandele** – drevet af KAM og 5G vækst
- Værdikæde forandring: ”**domestic supply**”
- **Stigende indtjening**

### EMEA:

- Investeringer i teknologi (Rod) – overført fra US
- Afsluttet gennemgribende saneringsprojekt FOC
- Stigende indtjening
- **Gjort klar til at rykke endnu tættere på kunderne**





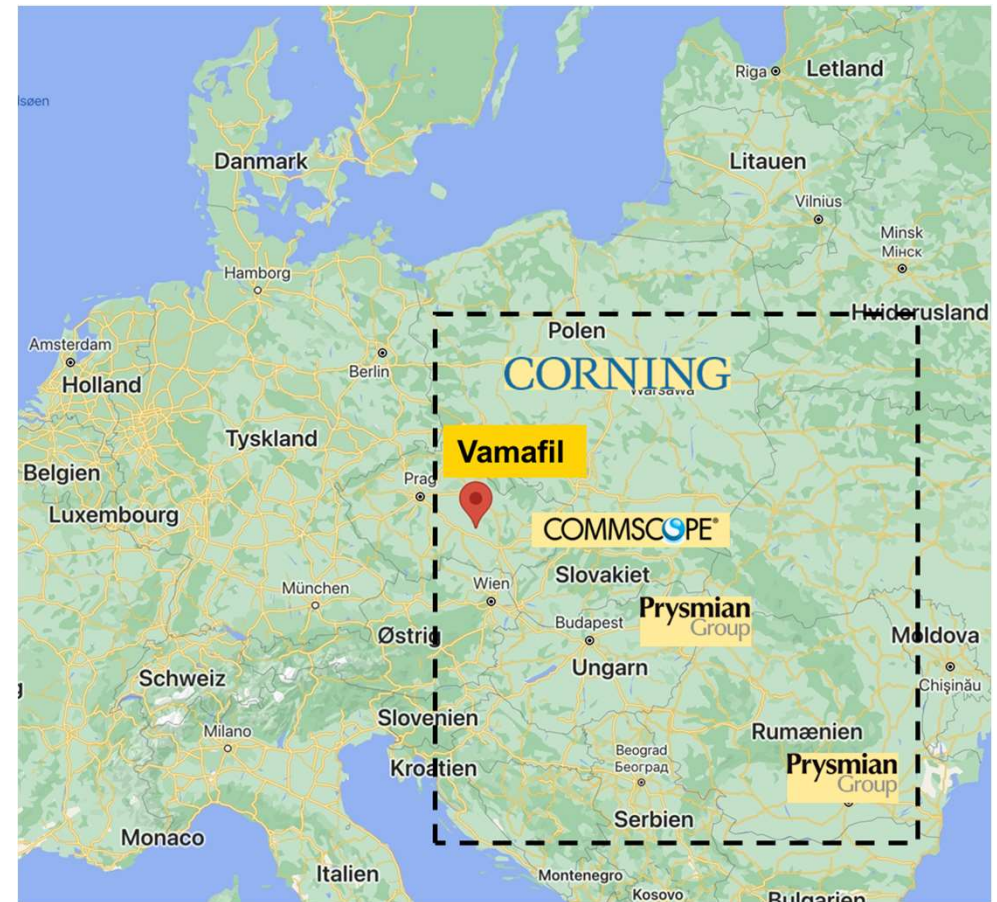
## Vamafil - tæt på kunden

### Fortsætte Vamafil konverterings-forretning



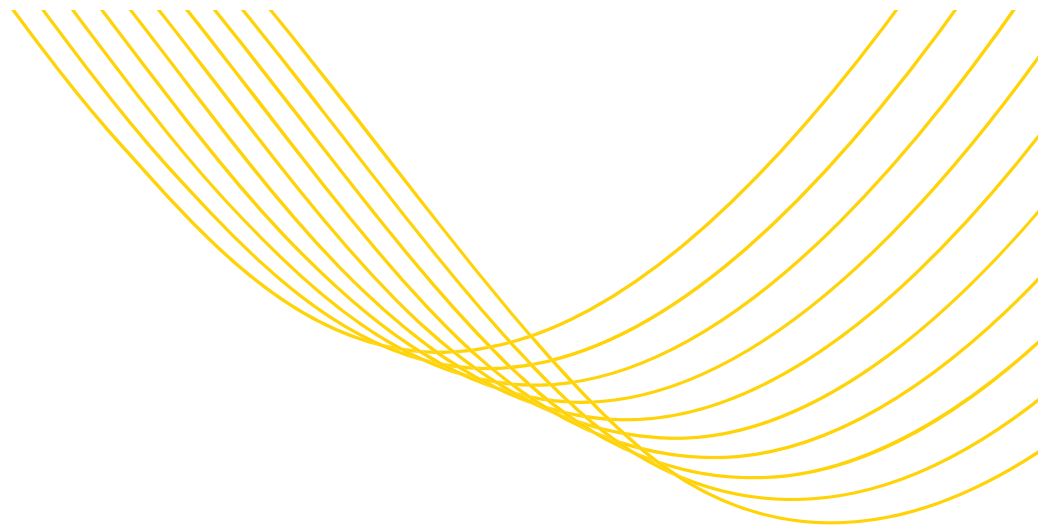
- Mere end 100 års erfaring med fibre
- Moderne fabrik på 15.000 m<sup>2</sup> med central placering i CZ
- 110 medarbejdere
- 4,5 – 5 mEUR årlig omsætningsniveau

### Udflytning af Roblon FOC produktion fra DK til Vamafil



# **Appendix:**

## **Resultat 2020/21 og forventninger 2021/22**



## Resultatopgørelse

DKK mio.	2020/21	2019/20
Ordretilgang	301,7	242,4
Ordrebeholdning 31.10	79,7	24,8
Nettoomsætning	249,9	254,6
Bruttomargin	46,7%	51,5%
Andre driftsindtægter	1,3	51,3
Andre eksterne omkostninger	-34,0	-35,5
Personaleomkostninger	-98,9	-95,8
Af- og nedskrivninger	-20,3	-17,9
Resultat af primær drift (EBIT)	-32,9	35,8
Finansielle indtægter, netto	3,6	0,0
Resultat før skat	-29,3	35,8
Skat af resultat	8,5	-9,4
Resultat af ophørende aktiviteter	-	-2,4
Resultat efter skat	-20,8	24,0

- **Omsætning og resultat før skat har været kraftigt negativt påvirket af COVID-19**
- **Fremgang i ordretilgang og -beholdning**
- **Omsætning** FOC +47,5 mDKK og Composite -52,2 mDKK, USD/DKK effekt -2,6 mDKK
- **Bruttomargin** 4,8%-points tilbagegang skyldes produktmix og øgede materialeomkostninger.
- **Personaleomkostninger** er øget som følge af ekstra bemanning grundet COVID-19 og nyansættelser i produktionsledelse og salg
- **Af- og nedskrivninger** er steget som følge af gennemført investeringsprogram i USA for at øge kapacitet og produktivitet

## Balance

DKK mio.	2020/21	2019/20
Immaterielle aktiver	25,0	23,6
Materielle aktiver	70,1	76,8
Andre langfristede aktiver	4,2	0,8
Varebeholdninger	75,0	61,4
Tilgodehavender	59,7	38,4
Likvider og kortfristede værdipapirer	45,7	83,5
<b>Aktiver i alt</b>	<b>279,8</b>	<b>284,5</b>
Egenkapital i alt	217,3	238,2
Langfristede forpligtelser i alt	8,7	15,8
Kortfristede forpligtelser i alt	53,8	30,5
<b>Passiver i alt</b>	<b>279,8</b>	<b>284,5</b>
<b>Soliditetsgrad</b>	<b>77,7%</b>	<b>83,7%</b>

- **Varebeholdninger** steget pga. øget beholdning af kritiske råvarer samt generelle væsentlige prisstigninger på råvarer gennem 2021
- **Tilgodehavender** er steget pga. et betydeligt højere omsætningsniveau i 4. kvartal af 2021/21 i forhold til 2019/20

## Pengestrømme

DKK mio.	2020/21	2019/20
<b>Pengestrømme fra</b>		
Driftsaktiviteter	-42,3	65,6
Investeringsaktiviteter	21,8	-51,7
Finansieringsaktiviteter	16,9	-9,3
<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-3,6</b>	<b>4,6</b>

- **Driftsaktiviteter** påvirket af øget binding i arbejdskapitalen med 29,3 mDKK
- **Investeringsaktiviteter** indeholder 15 mDKK investeringer i im- og materielle aktiver
- **Finansieringsaktiviteter** indeholder reduktion af træk på driftsfaciliteter med 19,3 mDKK

Koncernens likviditetsberedskab ultimo oktober 2021, som består af likvider og kortfristede værdipapirer og uudnyttede kreditfaciliteter, udgjorde 51,4 DKK mio. (93,5 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

## 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.