

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 Q3 2022/23

Lars Østergaard, CEO  
Carsten Michno, CFO

26. september, 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

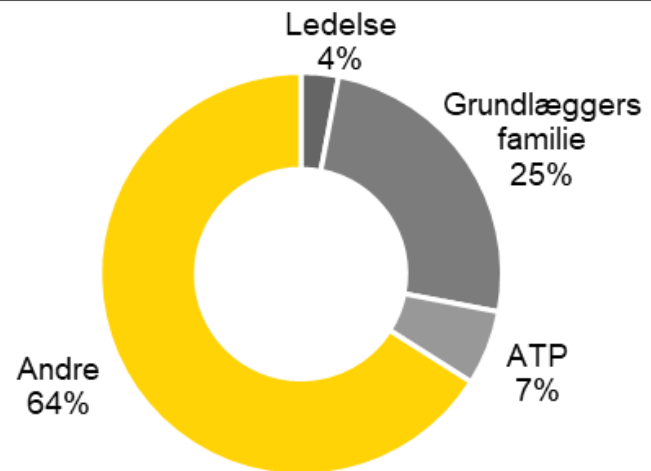


Produktion i Danmark, Tjekkiet og USA



~ 300 medarbejdere

### Aktionærfordeling<sup>1</sup>



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

Noteret på **Nasdaq Copenhagen** i 1986

Todelt aktieklasser med A-aktier ejet af grundlæggeres familie

Grundlæggeres 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

# Markeder og produkter i vækst

## Telekommunikation (FOC)

- US og EMEA vækstmarkeder
- Pt. udfordringer i markedet

## Energy (oil & gas)

- Højt aktivitetsniveau 2023
- Forventer samme eller højere niveau næste 3-5 år

## Energy Transmission

- Sub-sea bl.a. til Wind Energy projekter (lavere vanddybder)
- Sub-sea til energitilførsel (dybt vand)
- Markante vækstmuligheder

### Roblon



### Kunder



### Kunders kunder



Fiberprodukter, der erstatter traditionel stålarmring

## Status Roblon's operationelle platform

### Investeringer i produktionsteknologi og procesudvikling:

#### DK

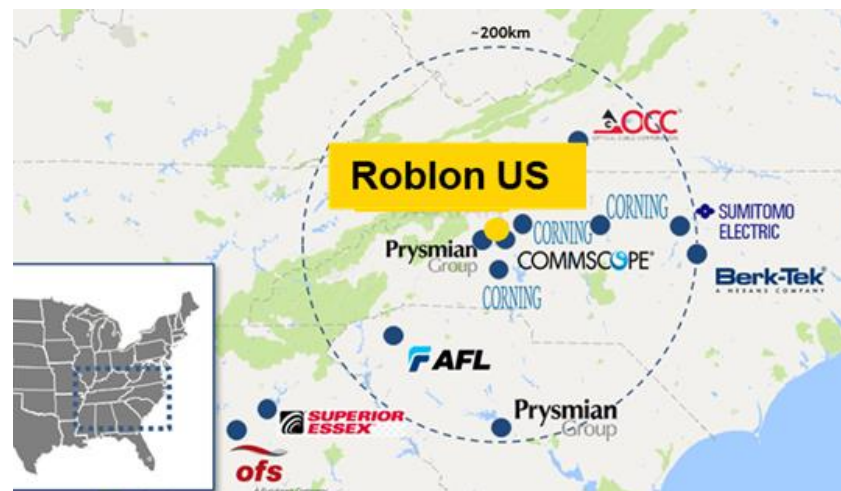
- Composite linjer til Energy Transmission (oil&gas og wind)
- Ny linje til Sub-sea wind produkt klar til produktion
- Til FOC markedet leverer vi kabelmaskiner
- HQ og R&D center

#### CZ

- FOC produktionslinjer overført fra DK og i drift
- Converting - forretning

#### US

- FOC Rod linjer - teknologi-opgradering afsluttet i juli
- Markant kapacitets forøgelse samt reduktion af produktionsomkostninger



## Telekommunikation (FOC)

- US og EMEA vækstmarkeder
- **Pt. udfordringer i markedet:**
  - **Global nedgang i efterspørgsel** afløser supply chain udfordringer fra 2022
  - **USA og Kina** hårdere ramt end Europa
  - **Europa:**
    - Høje renter reducerer vækst
    - Stadig vækst men på et reduceret niveau
  - **USA:**
    - Fald i efterspørgsel på over 9% i 2023
    - Industrieksperter og kabelproducenter vurderer fald isoleret til 2023
    - Vækst igen i 2024 og forventninger om niveau som i 2022
    - CAGR USA 2023-2028 på 11%
    - US government funding 42,5 mia\$
      - BEAD (Broadband Equity Access Deployment)
      - BABA (Build America Buy America)

### Omsætning og resultat lavere end forventet

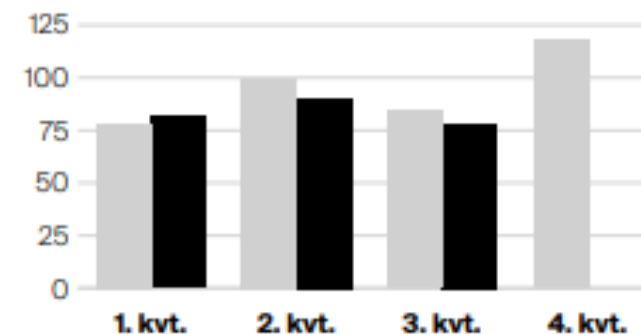
**Omsætningen** i de første 3 kvartaler af 2022/23 blev realiseret med 250,1 mDKK (262 mDKK) og på et lavere niveau end forventet

- Omsætning i FOC er realiseret 9 mDKK under sidste års niveau pga. markedsafmatning
- Omsætningen i Composite er realiseret på et højt og tilfredsstillende niveau, dog 2,9 mDKK under sidste års niveau
- Bruttomargin er realiseret med 48,5% (49,1%)
  - Negativt påvirket af højere omkostninger, herunder produktionsvanskeligheder ved indkøring af nye produktionslinjer
  - Positivt påvirket af et gunstigt produktmix og øget lønsomhed i Roblon US og FOC CZ

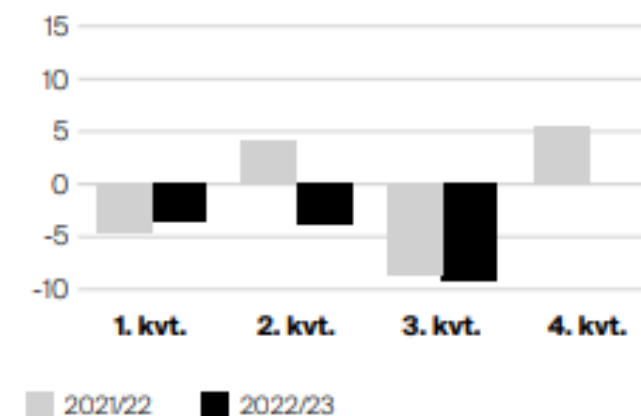
**Indtjeningen** er lavere end forventet

- EBIT før særlige poster blev -16,9 mDKK (-9,3 mDKK)

Nettoomsætning (mDKK)



EBIT før særlige poster (mDKK)



**Ordretilgangen** blev 233,8 mDKK (313,1 mDKK):

- Forventet tilbagegang i FOC
- Tilbagegang i Composite pga. periodeforskydning i olie og gas offshore ordrer

**Ordrebeholdningen** ultimo juli 2023 var 97,9 mDKK (123,7 mDKK):

- Ordrebeholdning i FOC var 40,1 mDKK (67,2 mDKK), en tilbagegang på 27,1 mDKK
- Ordrebeholdning i Composite var 57,8 mDKK (56,5 mDKK), en fremgang på 1,2 mDKK

**Arbejdskapitalen** ultimo juli 2023 er reduceret med 20,9 mDKK i forhold til sidste år

**Likviditetsberedskabet** ultimo juli 2023 udgjorde 32,5 mDKK (20,9 mDKK)

**Soliditetsgraden** ultimo juli 2023 på 60,4% (61%)

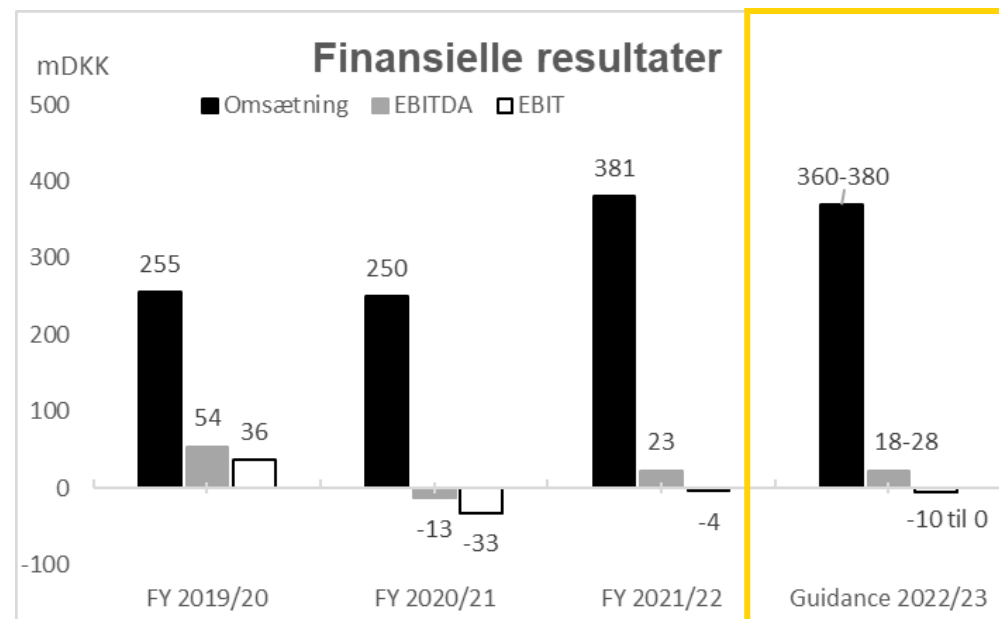
**Salg af bygningsdomicil i Frederikshavn** er endeligt gennemført den 8. september 2023 og der er aftalt overtagelse pr. 31. oktober 2023.

- Regnskabsmæssig fortjeneste i niveauet 17,5 mDKK, der vil blive rapporteret under "særlige poster"
- Positiv nettolikviditet i niveauet 25-26 mDKK



## Forventninger til helåret 2022/23

- Omsætning og indtjening forventes realiseret i den nedre ende af de angive intervaller som følge af den nuværende afmatning i FOC-markedet og af den korte ordrehorisont
- Årets forventninger er fortsat behæftet med en høj grad af usikkerhed
- Fortjeneste ved salg af bygningsdomicil, i niveauet 17,5 mDKK, indgår ikke i ovenstående omtale af resultatforventningerne til helåret 2022/23 for EBITDA og EBIT før særlige poster.



## 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%**

## 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.