

Roblon Q3 2020/21

Lars Østergaard, CEO
Carsten Michno, CFO

21. september, 2021

Roblon

Kort om Roblon

Roblon udvikler og markedsfører:

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



Hovedkontor i Danmark (Frederikshavn)

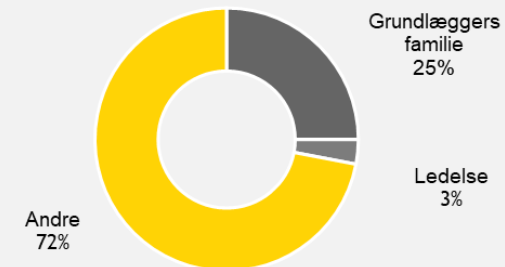
Produktion i Danmark og USA



Roblon A/S

- ⌚ Noteret på Nasdaq Copenhagen i 1986
- 🗳️ Todelt aktieklasser med A aktier ejet af grundlæggerens familie
- 💰 Markedsværdi af noteret kapital 267 mDKK¹ og free float på ~89%
- 📊 Grundlæggerens familie har en stemmeandel på 69%

Aktionærfordeling¹



Note: 1) Jf. Årsrapport 2019/20

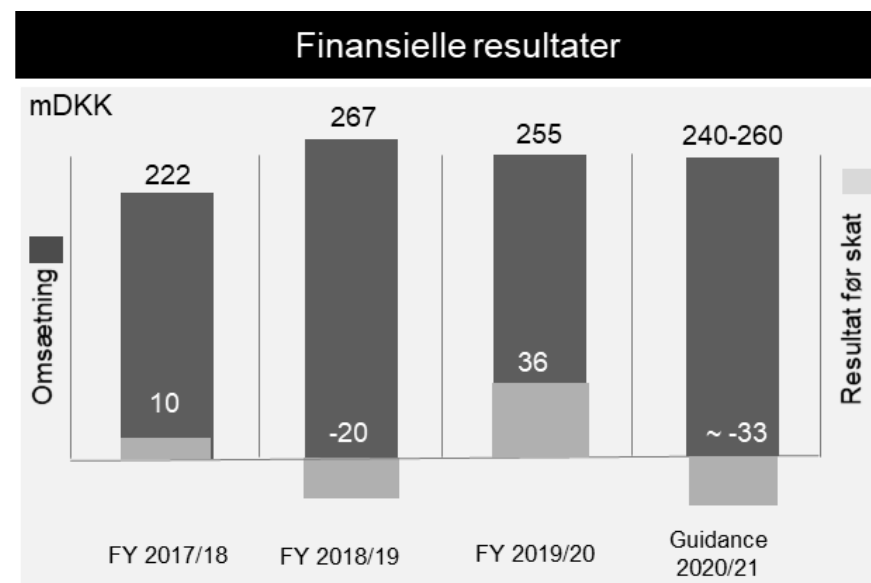
Resultat Q1-3 og guidance FY 2020/21

Q1-Q3 2020/21:

- Ordreoptag, omsætning og indtjening har været negativt påvirket af COVID-19, råvaremangel og logistiske udfordringer
- Omsætningen har udviklet sig som forventet men ændret produktmix
- Resultat blev lavere end forventet pga. ugunstigt produktmix, COVID-19 og negative effekter af den globale råvaremangel
- Likviditetsberedskab juli 2021 udgjorde 65,2 mDKK
- Soliditetsgrad på 77,0%

FY - 2020/21:

- Omsætningsinterval fastholdt for helåret
- Resultatforventningerne er nedjusteret pga.
 - realiseret resultat efter 3 kvartaler
 - forventning om et ugunstigt produktmix og
 - fortsat råvareudfordringer i Q4



COVID-19 betydning for Roblon

- Markeder
 - Composite
 - FOC
- Råvarer (forsyning / priser)
- Logistik
- Kapacitetsudvidelse US
- Bemanning



US economy

End of Covid-19 unemployment benefits poses test for US recovery

More than 7.5m Americans this week lose \$300 a week in top-up payments amid resurgence of virus



People wait in line for help with unemployment benefits at the One-Stop Career Center in Las Vegas, Nevada © AP



September 7, 2021 4:00 am by **James Politi** in Washington

A big dose of fiscal support for the US economy will be withdrawn this week as more than 7.5m people lose pandemic-era jobless benefits, testing the strength of the economic recovery amid a resurgence of Covid-19.

Markeder og produkter i vækst

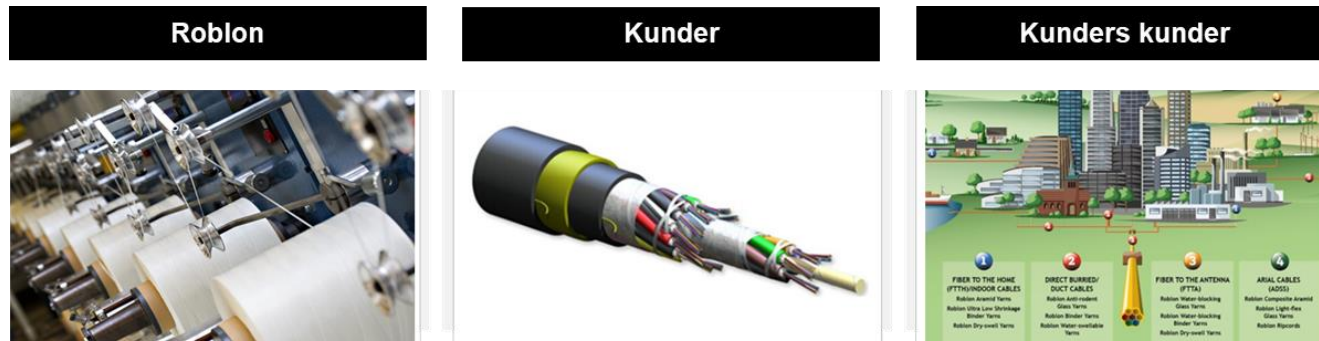
Stærk eksponering i industrierne:

- **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:

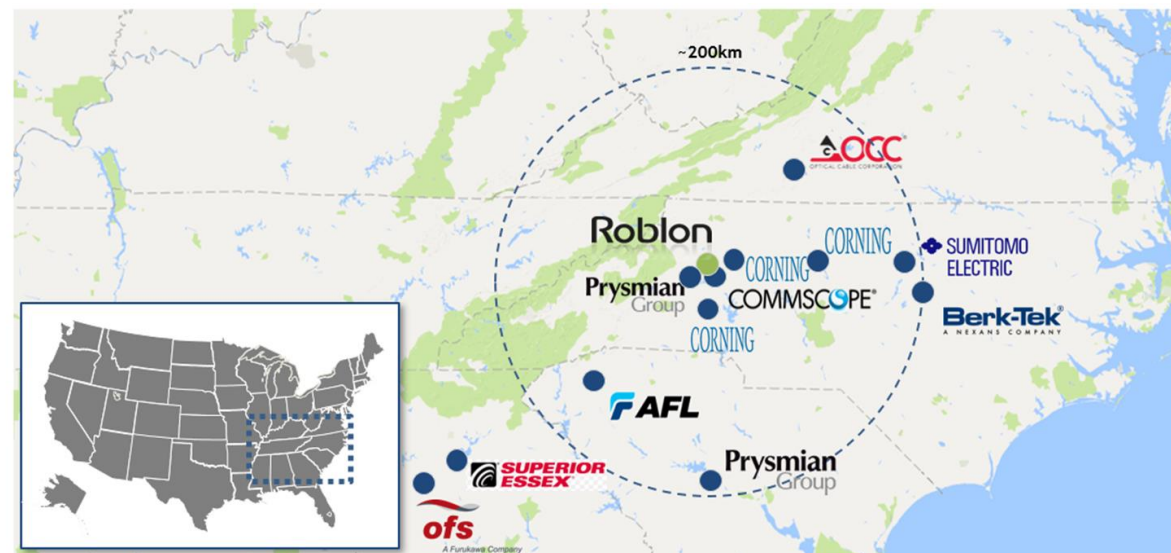
- **bæredygtige fiberprodukter**, der erstatter traditionel stålarmering
- **banebrydende bæredygtige produktionsprocesser** med reduktion af energiforbrug i produktionen



Helt tæt på kunden med bæredygtige løsninger

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





Appendix:
Delårsrapport 3. kvrt. 2020/21 og guidance
for helåret 2020/21

Ordre og resultatopgørelse efter 9 mdr.

DKK mio.	2020/21	2019/20
Ordretilgang 3 kvartaler	223,4	196,7
Ordrebeholdning 31.07.	83,0	28,2
Nettoomsætning	169,4	204,8
Bruttomargin	45,8%	54,5%
Andre eksterne omkostninger	-25,5	-27,9
Personaleomkostninger	-72,7	-71,0
EBITDA	-18,7	60,6
Af- og nedskrivninger	-14,8	-13,4
Resultat af primær drift	-33,5	47,2
Finansielle indtægter, netto	3,0	-0,6
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	-30,5	46,6
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	0,0	-2,3
Resultat efter skat	-23,6	33,4

- Ordretilgang, omsætning og resultat har som forventet været kraftigt negativt påvirket af COVID-19
- **Ordretilgang** + 26,7 mDKK fordelt på FOC +66,9 mDKK og Composite -40,2 mDKK
- **Omsætning** -35,4 mDKK fordelt på FOC +23,0 mDKK og Composite -58,4 mDKK, USD/DKK effekt -2,5 mDKK
- **Bruttomargin** negativ udvikling pga. produktmix og den globale råvaresituation
- **Andre eksterne omkostninger** er faldet bl.a. pga. fald i rejse- og messeaktiviteter
- **Personaleomkostninger** er steget bl.a. pga. ekstra bemanning pga. COVID-19 samt nyansættelser i produktionsledelse og salg
- **Af- og nedskrivninger** er steget bl.a. pga. investeringer i produktionsudstyr især i USA til FOC markedet

Balance pr. 31.07.

DKK mio.	2020/21	2019/20
Immaterielle aktiver	24,9	24,1
Materielle aktiver	72,7	73,8
Andre langfristede aktiver	0,8	1,0
Varebeholdninger	69,0	68,0
Tilgodehavender	52,2	45,2
Likvider og kortfristede værdipapirer	58,6	89,8
Aktiver i alt	278,2	301,7
Egenkapital i alt	214,1	247,2
Langfristede forpligtelser i alt	14,2	16,2
Kortfristede forpligtelser i alt	49,9	38,3
Passiver i alt	278,2	301,7
Soliditetsgrad	77,0%	81,9%

- **Arbejdskapital** er steget fra 77,7 mDKK til 82,9 mDKK
- **Likvider** og kortfristede værdipapirer på 58,6 mDKK (89,8 mDKK)
- **Soliditetsgrad** på 77,0% (81,9%)

Pengestrømme efter 9 mdr.

DKK mio.	2020/21	2019/20
Pengestrømme fra		
Driftsaktiviteter	-31,3	65,3
Investeringsaktiviteter	12,0	-46,2
Finansieringsaktiviteter	16,4	-8,0
Årets pengestrøm	-2,9	11,1

- **Driftsaktiviteter** er påvirket af negativ driftsresultat. S.å indeholder 45,3 mDKK modtaget forligsbetøb fra Senvion
- **Investeringsaktiviteter** indeholder immaterielle og materielle investeringer med i alt 12,8 mDKK (21,2 mDKK)
- **Finansieringsaktiviteter** vedrører primær træk på kreditfaciliteter.

Koncernens likviditetsberedskab ultimo juli 2021, som består af likvider og kortfristede værdipapirer og uudnyttede kreditfaciliteter, udgjorde 65,2 mDKK (99,6 mDKK).

Guidance 2020/21

mDKK	2018/19	2019/20	Guidance 2020/21
Nettoomsætning	267,2	254,6	240-260
EBITDA fortsættende aktiviteter	-1,7	53,7	~ -16
EBIT fortsættende aktiviteter	-22,4	35,8	~ -36
Resultat før skat fortsættende aktiviteter	-19,7	35,8	~ -33

mDKK, excl. Senvion	2018/19	2019/20	Guidance 2020/21
Nettoomsætning	241,8	254,6	240-260
EBITDA fortsættende aktiviteter	12,5	9,2	~ -16
EBIT fortsættende aktiviteter	1,4	-8,7	~ -36
Resultat før skat fortsættende aktiviteter	4,4	-8,4	~ -33

Igangsat proces vedr. salg af koncernens domicil i Frederikshavn

Foruden positive synergier i den daglige drift forventes et salg af domicil til sin tid at påvirke Roblons resultat, likviditet og egenkapital positivt. **Eventuelt salg af domicil indgår ikke i resultatforventningerne til 2020/21.**

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.