

Roblon har realiseret en omsætning og indtjening i første kvartal af 2021/22 bedre end forventet.

Roblon

Roblon A/S
Nordhavnsvej 1
9900 Frederikshavn
CVR-nr. 57 06 85 15

Delårsrapport for 1. kvartal af 2021/22 (perioden 1. november 2021 – 31. januar 2022)

Hovedpunkter i delårsrapporten for Roblon-koncernen:

Koncernen har som forventet i 1. kvartal af 2021/22 fortsat været negativt påvirket af COVID-19-pandemien i form af udfordringer med transport- og logistikforhold, fremskaffelse af råvarer samt markedspåvirkninger. På trods heraf har koncernen realiseret en omsætning og en indtjening i 1. kvartal af 2021/22, som er bedre end forventningerne. Det er især fremgangen i selskabets datterselskab i USA, der har bidraget hertil.

Som det fremgik af selskabsmeddelelse nr. 1/2022 har koncernen den 3. januar 2022 overtaget virksomheden Vamafil spol. s.r.o., Tjekkiet. Der er foretaget foreløbig allokering af købsvederlag på ca. 7,3 mEUR (54,6 mDKK).

Roblon har i 1. kvartal af 2021/22 øget de langsigtede kreditfaciliteter med 75 mDKK for at understøtte købet af Vamafil og koncernens vækststrategi. Der er i februar 2022 optaget realkreditlån på ca. 10 mDKK i selskabets bygninger i Gærum for yderligere at styrke det langsigtede kapitalberedskab.

Igangsatte analyser vedrørende IFRIC agenda-beslutning om den regnskabsmæssige behandling af omkostninger til opsætning og tilpasning i et cloud computing arrangement, som omtalt i årsrapporten for 2020/21, er afsluttet. Det er konklusionen at koncernens anvendte regnskabspraksis ikke påvirkes af IFRIC's agenda-beslutningen.

Forventningerne til hele regnskabsåret for 2021/22 er uændrede i forhold til tidligere udmelding.

- Der er fremgang i ordretilgangen i første kvartal som blev 114,8 mDKK (91,7 mDKK) og ordrebeholdningen pr. 31. januar 2022 som var 116,8 mDKK (73,8 mDKK).
- Nettoomsætningen blev 78,3 mDKK (42,3 mDKK). Der er fremgang i begge produktgrupper, dog væsentligst i FOC i forhold til samme periode sidste år.

- Bruttomargin blev realiseret på samme niveau som sidste år med 46,6% (46,6%).
- Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA) blev 1,4 mDKK (-12,0 mDKK).
- Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster blev -4,7 mDKK (-16,6 mDKK).
- Særlige poster vedrørende opkøb af Vamafil i Tjekkiet blev -3,1 mDKK (0 mDKK).
- Roblons egenkapital pr. 31. januar 2022 er 214,3 mDKK (225,2 mDKK).
- Pengestrømme fra driftsaktiviteter i 1. kvartal 2021/22 blev -16,9 mDKK (-4,6 mDKK) og har været negativt påvirket af en stigning i arbejdskapitalen på ca. 20 mDKK.

Forventningerne til regnskabsåret 2021/22

Forventningerne er fortsat behæftet med usikkerhed som følge af negative påvirkninger fra COVID-19 på alle koncernens markeder. Dette medfører fortsat udfordringer med forsyninger af udvalgte råvarer og komponenter. Den verserende krig i Ukraine vurderes endvidere at kunne medføre yderligere udfordringer.

Roblon har stoppet alt salg til Rusland og Hviderusland som følge af den udbrudte krig i Ukraine. Koncernen har ikke tidligere haft væsentlige forretningsaktiviteter i hverken Rusland, Hviderusland eller Ukraine.

Efter 1. kvartal af regnskabsåret 2021/22 fastholder ledelsen sine forventninger til helåret 2021/22 som følgende.

- Omsætning i intervallet 330 til 370 mDKK (2020/21: 249,9 mDKK).
- Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA) i intervallet 8 til 27 mDKK (2020/21: -12,6 mDKK).
- Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT) i intervallet -19 til 0 mDKK (2020/21: -32,9 mDKK).
- Særlige poster vedrørende omstrukturingsomkostninger i niveauet -8 mDKK (2020/21: 0 mDKK).

Frederikshavn, den 16. marts 2022
Roblon A/S

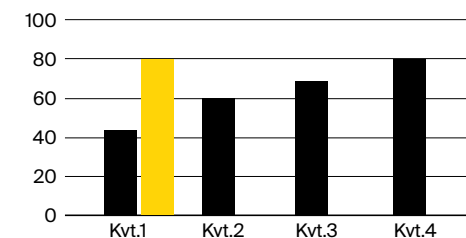
Jørgen Kjær Jacobsen
Bestyrelsesformand

Lars Østergaard
Adm. direktør

Henvendelse vedrørende denne meddelelse bedes rettet til:

Adm. direktør Lars Østergaard, tlf. +45 9620 3300

Omsætning pr. kvartal (mDKK)



EBIT pr. kvartal (mDKK)



■ 2020/21 ■ 2021/22

Hoved- og nøgletal

For Roblon koncernen

	Enhed	1. kvrt. 2021/22 ¹	1. kvrt. 2020/21 ¹	Helår 2020/21 ¹
Ordre				
Ordretilgang	DKK mio.	114,8	91,7	301,7
Ordrebeholdning	DKK mio.	116,8	73,8	79,7
Resultatopgørelse				
Nettoomsætning	DKK mio.	78,3	42,3	249,9
Bruttoresultat	DKK mio.	36,5	19,7	116,7
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA)	DKK mio.	1,4	-12,0	-12,6
Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT)	DKK mio.	-4,7	-16,6	-32,9
Særlige poster	DKK mio.	-3,1	-	-
Finansielle poster, netto	DKK mio.	2,5	0,7	-
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	DKK mio.	-5,3	-15,9	-29,3
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter	DKK mio.	-4,8	-12,3	-29,3
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	DKK mio.	0,2	-	-
Periodens resultat	DKK mio.	-4,6	-12,3	-20,8
Balance				
Likvide beholdninger og værdipapirer	DKK mio.	20,4	75,0	45,7
Aktiver	DKK mio.	326,1	269,4	279,8
Arbejdskapital	DKK mio.	112,4	65,2	100,2
Investeret kapital	DKK mio.	192,4	149,3	167,5
Egenkapital	DKK mio.	214,3	225,2	217,3
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	DKK mio.	-16,9	-4,6	-42,3
Pengestrøm fra investeringsaktiviteter	DKK mio.	-7,8	10,6	21,8
Heraf investering i kortfristede værdipapirer	DKK mio.	42,3	15,3	36,9
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	DKK mio.	-1,9	-3,6	-11,1
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	DKK mio.	41,4	-1,1	16,9
Af- og nedskrivninger samlet	DKK mio.	-6,1	-4,6	-20,3
Periodens pengestrøm	DKK mio.	16,7	4,9	-3,6

	Enhed	1. kvrt. 2021/22 ¹	1. kvrt. 2020/21 ¹	Helår 2020/21 ¹
Nøgletal				
Book-to bill ratio	%	146,6	216,8	120,7
Vækst i nettoomsætning	%	85,1	-42,6	-1,9
Bruttomargin	%	46,6	46,6	46,7
EBIT-margin	%	-6,0	-39,2	-13,2
ROIC/afkast af gennemsnitlig investeret kapital ²	%	-10,7	-9,9	-20,1
Soliditetsgrad	%	65,7	83,6	77,7
Egenkapitalens forrentning ²	%	-8,0	-5,1	-9,1
Beskæftigelse				
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte	Antal	204	192	191
Bruttoresultat pr. fuldtidsansatte	DKK mio.	0,2	0,1	0,6
Aktie-relaterede nøgletal				
Resultat pr. DKK 20 aktie (EPS) ²	DKK	-2,6	-6,9	-11,6
Pris pr. overskudskrone (PE)	DKK	-58,1	-26,1	-13,1
Pengestrømme fra driften pr. DKK 20 aktie	DKK	-9,5	-2,6	-23,7
Aktiernes indre værdi ²	DKK	119,8	125,9	121,5
Børskurs pr. aktie	DKK	151,0	180,0	152,0
Børskurs/indre værdi		1,3	1,4	1,3

¹ Delårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review af selskabets revisor.

² Nøgletallet er beregnet på helårsbasis.

Definitioner af de anvendte nøgletal fremgår af årsrapporten for 2020/21 note 32 Nøgletalsdefinitioner og beregningsformler.

Ledelsesberetning

Roblons interne rapportering er baseret på et segment indeholdende følgende produktgrupper:

- **FOC** (omfatter kabelmaterialer og kabelmaskiner til "Fiber Optic Cable" industri)
- **Composite** (omfatter kompositmaterialer til on- og offshore industrisegmenter)

Omsætning fra tilkøbt virksomhed i Tjekkiet (Vamafil) indgår i Composite.

Særlige forhold

Koncernen har som forventet fortsat i 1. kvartal af 2021/22 haft negative påvirkninger fra CO-VID-19-pandemien i form af udfordringer med råvarer leverancer og logistik og markedspåvirkninger. På trods heraf har koncernen realiseret en omsætning og en indtjening i 1. kvartal af 2021/22, som er bedre end forventningerne til kvartalet. Det er især fremgangen i resultatet i selskabets datterselskab i USA, som har bidraget hertil.

Som det fremgik af selskabsmeddelelse nr. 1/2022 har koncernen den 3. januar 2022 gennemført opkøb af virksomheden Vamafil spol. s.r.o. i Tjekkiet, som led i Roblons vækststrategi indenfor kerneforretningen fiberoptisk kabelindustri. Der er foretaget allokering af købesummen, som fremgår af delårsrapporten note 5.

Koncernens resultatopgørelse

Ordretilgang

Koncernens ordretilgang blev 114,8 mDKK i 1. kvartal af 2021/22 (91,7 mDKK). Fremgangen på 23,1 mDKK er sammensat af fremgang i produktgruppen FOC med 5,1 mDKK og fremgang i pro-

duktgruppen Composite med 18,0 mDKK, hvoraf 8,0 mDKK kommer fra den tilkøbte virksomhed, Vamafil.

Nettoomsætning

Roblon realiserede i 1. kvartal af 2021/22 en omsætning på 78,3 mDKK (42,3 mDKK). Fremgangen på 36,0 mDKK er sammensat af fremgang i produktgruppen FOC på 27,1 mDKK og en fremgang i produktgruppen Composite med 8,9 mDKK, heraf 2,8 mDKK fra Vamafil.

Størstedelen af stigningen i omsætningen i produktgruppen FOC har været mulig på grund af udbygningen af produktionskapaciteten i Roblon US og de gunstige markedsforskeligheder der. Der er fortsat udfordringer hos såvel kunderne, som i Roblons produktion med at fremskaffe nødvendige komponenter og råvarer. Ledelsen forventer imidlertid fortsat vækst i omsætning og indtjening i de kommende kvartaler sammenlignet med sidste år.

Endvidere forventes stigende omsætning af et centralt produkt (Rod) til kabelproducenter i FOC Europa i de kommende kvartaler, blandt andet som følge af en forventning om stigende afsætning fra samme produktionsteknologi, som Roblon har udviklet til det amerikanske marked og som i slutningen af 2020 blev overført til Roblons fabrik i Danmark.

Udviklingen i dollarkursen (USD/DKK) har påvirket den rapporterede nettoomsætning positivt med 2,6 mDKK i 1. kvartal af regnskabsåret 2021/22.

Bruttoresultat og bruttomargin

Koncernens bruttoresultat udgjorde 36,5 mDKK (19,7 mDKK) og bruttomargin blev 46,6 % i 1. kvartal af 2021/22 (46,6%), og er realiseret på forventet niveau.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger blev 9,4 mDKK (8,6 mDKK) i 1. kvartal af 2021/22 og stigningen skyldes øget aktivitet, herunder rejseaktiviteter, Vamafils andel af omkostninger er indregnet fra 3. januar 2022.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er steget til 27,2 mDKK (23,6 mDKK) i 1. kvartal af 2021/22. Stigningen skyldes øget aktivitet i datterselskabet Roblon US, herunder nyansættelser i produktionsledelsen, samt påvirkning fra højere kurs på USD. Stigningen skyldes endvidere personaleomkostninger i Vamafil i Tjekkiet.

Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA)

I 1. kvartal af 2021/22 blev resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA) 1,4 mDKK (-12,0 mDKK).

Af- og nedskrivninger

Koncernens af- og nedskrivninger blev -6,1 mDKK (-4,6 mDKK). Stigningen i forhold til sidste år skyldes øgede investeringer i kapacitets- og produktivitetsfremmende produktionsudstyr især i USA, og hertil kommer afskrivninger i Vamafil.

Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT)

I 1. kvartal af 2021/22 blev resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster -4,7 mDKK (-16,6 mDKK).

Særlige poster

Under særlige poster indgår transaktionsomkostninger i forbindelse med opkøb af Vamafil i Tjekkiet pr. 3/1 2022 med 3,0 mDKK og øvrige omkostninger til udflytning af udvalgte dele af produktionsapparatet fra Danmark til Tjekkiet indgår med 0,1 mDKK.

Finansielle poster, netto

Koncernens nettofinansiering blev i 1. kvartal 2021/22 realiseret med positivt afkast på 2,5 mDKK (0,7 mDKK). Nettobeløbet vedrører en positiv valutakursregulering relateret til udlån til det amerikanske datterselskab, samt et positivt afkast fra salg af værdipapirbeholdningen.

Resultat før skat af fortsættende aktiviteter

Resultat før skat af fortsættende aktiviteter i 1. kvartal 2021/22 blev -5,3 mDKK (-15,9 mDKK).

Resultat af ophørende aktiviteter

Resultat af ophørende aktiviteter på 0,2 mDKK (0 mDKK) består af indbetaling af lån ydet til køber af tidligere division af Roblon. Lånet til omtalte køber blev i regnskabsåret 2019/20 fuldt nedskrevet.

Resultat efter skat

Resultat efter skat blev -4,6 mDKK i (-12,3 mDKK). Skat er beregnet med 22% af årets resultat før skat i moderselskabet og 24% i koncernens amerikanske datterselskab og 19% i

koncernens tjekkiske datterselskab.

Udviklingen i dollarkursen (USD/DKK) har påvirket koncernens resultat efter skat positivt med 0,1 mDKK i 1. kvartal af 2021/22.

Koncernens balance

Koncernens balancesum ultimo januar 2022 udgjorde 326,1 mDKK (269,4 mDKK).

De samlede investeringer i immaterielle aktiver udgør 0,9 mDKK (1,1 mDKK) i 1. kvartal 2021/22, og har været sammensat af investeringer i udviklingsprojekter med 0,8 mDKK og koncernens ERP-løsning med 0,1 mDKK. Investeringer i materielle anlæg udgør 2,7 mDKK (3,6 mDKK) i 1. kvartal 2021/22, og har primært været investeringsprojekter til forøgelse af produktionskapaciteten i FOC-forretningen. Der er solgt materielle anlæg for 0,8 mDKK (0 mDKK).

Varebeholdninger udgjorde 86,3 mDKK (63,0 mDKK) ved udgangen af januar 2022. Aktivitetsniveauet i hele koncernen er stigende, hvilket giver øget behov for lagerbeholdning af råvarer og komponenter. Stigningen i varebeholdningerne skyldes endvidere tilgangen fra den tilkøbte virksomhed Vamafil i Tjekkiet ligesom, der er tale om stigninger i råvare- og fragtpriser. Udfordringer med at kunne opnå en jævn tilførsel af råvarer og komponenter fordrer endvidere stigende varebeholdninger.

Koncernen har igangsat en række aktiviteter med henblik på at nedbringe kapitalbindingen i koncernens arbejdskapital omfattende tilgodehavender fra salg og varebeholdninger, samt gæld til leverandører.

Koncernens egenkapital udgjorde 214,3 mDKK

pr. 31. januar 2022 (225,2 mDKK). Soliditetsgraden ultimo januar 2022 blev 65,7% (83,6%).

Koncernens pengestrømme

Koncernens likviditetsbidrag fra driften i 1. kvartal 2021/22 blev -16,9 mDKK (-4,6 mDKK). Den samlede pengestrøm fra investeringsaktiviteter blev -7,8 mDKK (10,6 mDKK), og sammensættes af nettoinvesteringer i immaterielle og materielle aktiver med -2,8 mDKK (-4,7 mDKK) og nettosalg af værdipapirer med 42,3 mDKK (15,3 mDKK), samt opkøb af dattervirksomhed i Tjekkiet -47,3 mDKK.

Likviditetsbidrag fra finansieringsaktiviteter i 1. kvartal 2021/22 blev 41,4 mDKK (-1,1 mDKK) og består hovedsageligt af træk på driftskredit.

Kapitalberedskab

Ultimo januar 2022 udgjorde nettoindestående af likvide beholdninger og værdipapirer 20,4 mDKK (75,0 mDKK). Som det fremgik af selskabsmeddelelse nr. 7/2021, den 9. december 2021, har Roblon sikret sig langsigtede kreditfaciliteter på 75 mDKK for at understøtte købet af Vamafil og koncernens vækststrategi i øvrigt. Koncernens samlede kreditfaciliteter andrager herefter 80 mDKK (10 mDKK). Roblon har en uudnyttet kreditfacilitet ultimo januar 2022 på 18,9 DKK (10,0 mDKK).

Det samlede likviditetsberedskab pr. 31. januar 2022 var 39,3 mDKK (85 mDKK).

Selskabet har i februar 2022 optaget realkreditlån på ca. 10 mDKK i selskabets bygninger i Gærum for yderligere at styrke det langsigtede kapitalberedskab.

Produktudvikling

Koncernen har i 1. kvartal 2021/22 afholdt udgifter til produktudvikling med 1,9 mDKK (2,2 mDKK).

Forventningerne til regnskabsåret 2021/22

Forventningerne er fortsat behæftet med usikkerhed som følge af negative påvirkninger fra COVID-19 på alle koncernens markeder. Dette medfører fortsat udfordringer med forsyninger af udvalgte råvarer og komponenter. Den versonende krig i Ukraine vurderes endvidere at kunne medføre yderligere udfordringer.

Roblon har stoppet alt salg til Rusland og Hviderusland som følge af den udbrudte krig i Ukraine. Koncernen har ikke tidligere haft væsentlige forretningsaktiviteter i hverken Rusland, Hviderusland eller Ukraine.

Efter 1. kvartal af regnskabsåret 2021/22 fastholder ledelsen sine forventninger til helåret 2021/22 som følgende.

- Omsætning i intervallet 330 til 370 mDKK (2020/21: 249,9 mDKK).
- Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA) i intervallet 8 til 27 mDKK (2020/21: -12,6 mDKK).
- Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT) i intervallet -19 til 0 mDKK (2020/21: -32,9 mDKK).
- Særlige poster vedrørende omstrukturingsomkostninger i niveauet -8 mDKK (2020/21: 0 mDKK).

Bygningsdomicil udbudt til salg

Koncernen besluttede tilbage i starten af 2020 at sætte domicil i Frederikshavn til salg. Der er

ikke pt. konkrete købere til bygningerne, men processen med salget opretholdes. Koncernens danske aktiviteter vil efter et frasalg blive samlet på Roblons faciliteter i Gærum, hvor produktionen og en række administrative funktioner allerede er placeret. Foruden positive synergier i den daglige drift forventes dette initiativ til sin tid at påvirke Roblons resultat og egenkapital positivt.

Fremtidige forhold

Det bemærkes at forventningerne på kort sigt er behæftet med en høj grad af usikkerhed som følge af COVID-19-påvirkninger på alle markeder. Ligeledes vil der være forbundet øget usikkerhed for så vidt angår forsyning og transport af råvarer mv. som følge af krigen i Ukraine.

Ovenstående udsagn om fremtidige forhold, herunder især forventningerne til omsætning og indtjening, er i sagens natur 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 delårsrapporten. Sådanne faktorer omfatter blandt andet – men ikke kun – ændringer i markeds- og konkurrenceforhold, ændringer i efterspørgsel og købemønstre, valutakurs- og renteuudsving samt generelle økonomiske, politiske og forretningsmæssige forhold.

Finanskalender

21/6 2022:	Delårsrapport for 2. kvartal 2021/22
15/9 2022:	Delårsrapport for 3. kvartal 2021/22
20/12 2022:	Årsregnskabsmeddelelse 2021/22
26/1 2023:	Ordinær generalforsamling

Meddelelser - NASDAQ Copenhagen

I perioden 21. december 2021 – 16. marts 2022

har selskabet sendt følgende meddelelser til NASDAQ Copenhagen, der kan genfindes på selskabets hjemmeside www.roblon.com.

Nr. 8/2021:	21. december 2021	Årsregnskabsmeddelelse 2020/21
Nr. 9/2021:	22. december 2021	Rapportering på ledende medarbejderes transaktioner
Nr. 10/2021:	27. december 2021	Rapportering på ledende medarbejderes transaktioner
Nr. 1/2022:	3. januar 2022	Roblon gennemfører opkøb af virksomhed
Nr. 2/2022:	4. januar 2022	Indkaldelse til generalforsamling
Nr. 3/2022	12. januar 2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 4/2022	13. januar 2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 5/2022	17. januar 2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 6/2022	18. januar 2022	Indberetning af nærtstående transaktioner med Roblon A/S aktier
Nr. 7/2022	27. januar 2022	Referat af Generalforsamling i Roblon A/S

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for 1. kvartal 2021/22 (perioden 1. november 2021 – 31. januar 2022) for Roblon A/S.

Delårsrapporten, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. november 2021 – 31. januar 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold og økonomiske forhold, periodens resultat og for koncernens finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Frederikshavn, den 16. marts 2022

Direktion

Lars Østergaard
Adm. direktør

Carsten Michno
Økonomidirektør

Kim Müller
Teknisk direktør

Bestyrelse

Jørgen Kjær Jacobsen
Formand

Ole Lønsmann Andersen
Næstformand

Peter Sloth Vagner Karlsen

Randi Toftlund Pedersen

Nita Svendsen
Medarbejdervalgt

Flemming Nielsen
Medarbejdervalgt

Resultatopgørelse

for koncernen – for perioden 1. november 2021 - 31. januar 2022

mDKK	Note	1. kvrt. 2021/22	1. kvrt. 2020/21	Helår 2020/21
Nettoomsætning	4	78,3	42,3	249,9
Vareforbrug		-41,8	-22,6	-133,1
Bruttoresultat		36,5	19,7	116,7
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		0,5	0,4	2,3
Andre driftsindtægter		1,0	0,1	1,3
Andre eksterne omkostninger		-9,4	-8,6	-34,0
Personaleomkostninger		-27,2	-23,6	-98,9
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA)		1,4	-13,0	-20,9
Af- og nedskrivninger af materielle og immatrielle aktiver		-6,1	-4,6	-20,3
Resultat af primær drift før særlige poster (EBIT)		-4,7	-16,6	-32,9
Særlige poster	5	-3,1	-	-
Finansielle poster, netto		2,5	0,7	3,6
Resultat før skat (PBT)		-5,3	-15,9	-29,3
Skat af periodens resultat		0,5	3,6	8,5
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter		-4,8	-12,3	-20,8
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	6	0,2	-	-
Periodens resultat		-4,6	-12,3	-20,8
Resultat pr. aktie (DKK)				
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende og ophørte aktiviteter		-2,6	-6,9	-11,6
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende og ophørte aktiviteter, udvandet		-2,6	-6,9	-11,6

Totalindkomstopgørelse

for koncernen – for perioden 1. november 2021 - 31. januar 2022

mDKK	Note	1. kvrt. 2021/22	1. kvrt. 2020/21	Helår 2020/21
Periodens resultat		-4,6	-12,3	-20,8
<i>Poster, som kan blive omklassificeret til resultat:</i>				
Valutakursregulering af udenlandske datterselskaber		1,6	-0,7	-0,1
Totalindkomst		-3,0	-13,0	-20,9

Balance

for koncernen pr. 31.01.22

mDKK	31.01.22	31.01.21	31.10.21
AKTIVER			
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7,1	5,5	7,6
Udviklingsprojekter under udførelse	3,2	4,5	2,3
Varemærker, licenser og kunderelationer	6,5	5,6	5,1
Andre immaterielle aktiver	9,3	10,5	10,0
Immaterielle aktiver	26,1	26,1	25,0
Grunde og bygninger	62,2	19,2	17,9
Produktionsanlæg og maskiner	48,4	34,0	38,7
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1,4	1,4	1,5
Materielle aktiver under udførelse	3,6	6,5	1,3
Leasing aktiver	11,4	11,9	10,8
Materielle aktiver	127,0	73,0	70,1
Udskudte skatteaktiver	4,4	0,8	4,2
Finansielle anlægsaktiver	4,4	0,8	4,2
Langfristede aktiver i alt	157,5	99,9	99,4
Varebeholdninger	86,3	63,0	75,0
Tilgodehavender fra salg	57,9	24,4	55,5
Tilgodehavende selskabsskat	0,8	5,4	2,5
Andre tilgodehavender	3,2	1,7	1,6
Værdipapirer	-	62,9	42,0
Likvide beholdninger	20,4	12,1	3,7
Kortfristede aktiver i alt	168,6	169,5	180,4
AKTIVER I ALT	326,1	269,4	279,8

mDKK	31.01.22	31.01.21	31.10.21
PASSIVER			
Aktiekapital	35,8	35,8	35,8
Andre reserver	-1,9	-4,1	-3,5
Overført resultat	180,4	193,5	185,0
Egenkapital	214,3	225,2	217,3
Udskudt skat	3,7	5,3	0,2
Leasing forpligtelser	8,9	9,6	8,5
Langfristede forpligtelser	0,2	-	-
Lagfristede forpligtelser i alt	12,8	14,9	8,7
Kortfristet del af leasing forpligtelse	2,9	2,5	2,6
Driftskredit	61,1	-	19,3
Andre hensatte forpligtelser	0,1	-	-
Modtagne forudbetalinger	3,1	0,8	1,6
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22,2	13,0	20,0
Anden rentebærende gæld	-	2,9	-
Anden gæld	9,6	10,1	10,3
Kortfristede forpligtelser i alt	99,0	29,3	53,8
Forpligtelser i alt	111,8	44,2	62,5
PASSIVER I ALT	326,1	269,4	279,8

Egenkapitalopgørelse

for koncernen

mDKK	Aktie- kapital	Reserve for valuta- kurs- regulering	Reserve for finansielle aktiver disponible for salg	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
1. kvartal 2021/22						
Egenkapital 01.11.2021	35,8	-3,5		185,0	-	217,3
Totalindkomst for perioden						
Periodens resultat	-	-	-	-4,6	-	-4,6
Anden totalindkomst	-	1,6	-	-	-	1,6
Totalindkomst i alt for perioden	-	1,6	-	-4,6	-	-3,0
Egenkapital 31.01.2022	35,8	-1,9	-	180,4	-	214,3
1. kvartal 2020/21						
Egenkapital 01.11.2020	35,8	-3,4	-	205,8	-	238,2
Totalindkomst for perioden						
Periodens resultat				-12,3		-12,3
Anden totalindkomst	-	-0,7	-	-	-	-0,7
Totalindkomst i alt for perioden	-	-0,7	-	-12,3	-	-13,0
Egenkapital 31.01.2021	35,8	-4,1	-	193,5	-	225,2

mDKK	Aktie- kapital	Reserve for valuta- kurs- regulering	Reserve for finansielle aktiver disponible for salg	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2020/21						
Egenkapital 01.11.2020	35,8	-3,4	-	205,8	-	238,2
Totalindkomst for perioden						
Periodens resultat	-	-	-	-20,8	-	-20,8
Anden totalindkomst	-	-0,1	-	-	-	-0,1
Totalindkomst i alt for perioden	-	-0,1	-	-20,8	-	-20,9
Egenkapital 31.10.2021	35,8	-3,5	-	185,0	-	217,3

Pengestrømsopgørelse

for perioden 1. november 2021 – 31. januar 2022

mDKK	Spec.	1. kv. 2021/22	1. kv. 2020/21	Helår 2020/21
Resultat af primær drift (EBIT) fra fortsættende aktiviteter		-7,8	-16,6	-32,9
Resultat af primær drift (EBIT) fra ophørende aktiviteter		0,2	-	-
Resultat af primær drift (EBIT)		-7,6	-16,6	-32,9
Regulering af poster uden likviditetseffekt	A	4,7	5,0	19,8
Ændring i arbejdskapital	B	-18,5	8,9	-28,9
Pengestrømme fra primær drift		-21,4	-2,7	-42,0
Modtagne finansielle indbetalinger		2,5	0,1	1,4
Betalte finansielle omkostninger		-0,1	-1,1	-0,1
Betalt selskabsskat		-	-1,3	-2,0
Modtaget selskabsskat		2,1	0,4	0,4
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		-16,9	-4,6	-42,3
Køb af immaterielle aktiver		-0,9	-1,1	-3,9
Køb af materielle aktiver		-2,7	-3,6	-11,1
Salg af materielle aktiver		0,8	-	-
Køb af værdipapirer		-	-1,7	-5,3
Salg af værdipapirer		42,3	17,0	42,1
Køb af dattervirksomhed		-47,3	-	-
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		-7,8	10,6	21,8
Udnyttelse af driftskredit		41,7	-	19,3
Leasingydelse		-0,3	-1,1	-2,4
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		41,4	-1,1	16,9
Ændring i likvider		16,7	4,9	-3,6
Likvider primo		3,7	7,2	7,2
Kursregulering af likvider		-	-	0,1
Likvider ultimo		20,4	12,1	3,7

mDKK	1. kv. 2021/22	1. kv. 2020/21	Helår 2020/21
Spec. A: Reguleringer for poster uden likviditetseffekt			
Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-0,6	-	-
Af- og nedskrivninger	6,1	4,6	20,3
Hensættelser	0,1	-0,3	-0,3
Valutakursregulering	-0,9	0,7	-0,2
	4,7	5,0	19,8
Spec. B: Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger	-8,5	-1,6	-13,6
Ændring i tilgodehavender	0,8	11,1	-19,9
Ændring i kortfristede forpligtelser	-10,8	-0,6	4,6
	-18,5	8,9	-28,9

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Skøn og estimater
3. Sæson
4. Nettoomsætning
5. Køb af virksomhed
6. Ophørende aktiviteter

Note 1 – Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber. Der er ikke udarbejdet delårsrapport for moderselskabet.

Den i delårsrapporten anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den i Roblons årsrapport for 2020/21 anvendte, og som er udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber. Der henvises til årsrapporten for 2020/21 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Den regnskabsmæssige behandling af Selskabets opkøb af virksomhed den 3. januar 2022 sker efter overtagelsesmetoden i overensstemmelse med IFRS 3.

Tilkøbt virksomhed indregnes i koncernregnskabet fra datoen for erhvervelsen og overtagedesdatoen er den dato, hvor Roblon får kontrol over den købte virksomhed.

Købesummen udgør dagsværdien af vederlaget, og omkostninger afholdt til at gennemføre virksomhedsopkøbet indregnes ikke i købesummen men indregnes i resultatopgørelsen når de afholdes.

Identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet ved anvendelse af relevante værdiansættelsesmetoder. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller hidrører fra kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat vedrørende identificerbare skattefordele, og dette til den relevante skattesats i opkøbt virksomheds hjemland.

Et eventuelt ikke fordelt beløb optages som koncerngoodwill.

En foreløbig fordeling af købssummen kan justeres i op til 12 måneder efter overtagedesdatoen.

Som omtalt i årsrapporten for 2020/21 udsendte IFRIC i 2021 en agenda-beslutning om behandling af omkostninger til opsætning og tilpasning i et cloud computing arrangement. Roblon har gennemført og afsluttet analyse af mulige konsekvenser fra agenda-beslutningen og konkluderet at denne ikke får betydning for koncernens regnskabsmæssige behandling af aktiverede omkostninger til ERP-løsning og den anvendte regnskabspraksis vil derfor være uændret.

Note 2 - Skøn og estimater

Udarbejdelsen af delårsrapporter kræver, at ledelsen foretager regnskabsmæssige skøn og estimater, som påvirker anvendelsen af regnskabspraksis og indregnede aktiver, forpligtelser, indtægter og omkostninger. Faktiske resultater kan afvige fra disse skøn.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelse af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af den sammendragne delårsrapport som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020/21.

Note 3 - Sæson

Koncernens aktiviteter har ikke været påvirket af sæson eller konjunkturudsving i delårsrapporten.

Note 4 - Nettoomsætning

mDKK	1. kv. 2021/22	1. kv. 2020/21	Helår 2020/21
Nettoomsætning fra eksterne kunder:			
Fordelt på produktgrupper			
FOC	67,1	40,0	207,2
Composite	11,2	2,3	42,7
I alt	78,3	42,3	249,9
Fordelt på geografiske områder			
Danmark	2,4	0,2	9,7
Storbritannien	4,7	2,4	20,7
Italien	3,7	0,8	6,0
Øvrige Europa	11,1	7,7	42,4
Asien	6,9	3,2	19,1
Brasilien	1,8	1,4	15,8
Syd- og Mellemamerika	1,8	0,6	2,0
USA	45,9	26,0	134,2
I alt	78,3	42,3	249,9

Af koncernens langfristede aktiver er 59,1 mDKK (62,7 mDKK) placeret i Danmark, 35,4 mDKK (36,4 mDKK) placeret i USA, og 69,4 mDKK placeret i Tjekkiet

Koncernens nettoomsætning består i al væsentlighed af varesalg.

Flere af Roblons kunder er koncerner med flere produktionsselskaber. Opgørelse af omsætning til enkeltkunder er opgjort som den samlede omsætning til alle selskaber, der indgår i den enkelte kundes koncern.

Ud af koncernens samlede nettoomsætning tegner 3 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede omsætning i 1. kvartal af 2021/22. Omsætningen fra hver af disse kunder udgør henholdsvis 16,5 mDKK, 14,0 mDKK og 11,2 mDKK. Sidste år tegnede 3 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede omsætning i første kvartal af 2020/21. Omættningen til disse kunder udgjorde henholdsvis 11,8 mDKK, 6,7 mDKK og 4,8 mDKK.

Note 5 – Køb af virksomhed

Koncernen har i selskabsmeddelelse nr. 7/2021 informeret om køb af virksomheden Vamafil spol. s.r.o. i Tjekkiet, som led i Roblons vækststrategi indenfor kerneforretningen fiberoptisk kabelindustri.

Som det fremgik af selskabsmeddelelse nr. 1/2022 har koncernen den 3. januar 2022 overtaget kontrollen over Vamafil spol. s.r.o., Tjekkiet, ved overtagelse af alle stemmeberettigede aktier. Vamafil er en veletableret virksomhed med fokus på levering af highperformance fibre konverteringsydelse til europæiske kunder. Roblon vil fortsætte udviklingen i Vamafils nuværende forretningsområde. Desuden får Roblon med opkøbet af Vamafil mulighed for at sikre vækst i Roblons kerneforretningsområde indenfor den fiberoptiske kabelindustri og styrke konkurrenceevne og profitabilitet.

Den aftalte købspris for aktierne på 8 mEUR (59,6 mDKK) reguleret for nettogæld og normalisering af arbejdskapital som foreløbigt er opgjort til -0,7 mEUR. Købsvederlag udgør foreløbigt 7,3 mEUR (54,6 mDKK) og er betalt kontant.

Roblon overtog som led i købet af Vamafil et lån på 1,5 mEUR som de tidligere hovedaktionærer havde ydet Vamafil. Dette lån er korrigeret i opgjort købsvederlag og fuldt ud indfriet primo januar 2022.

Koncernen har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med opkøbet for 3,0 mDKK vedrørende juridiske og finansielle rådgivere. Omkostningerne er indregnet under "Særlige poster" i resultatopgørelsen.

Overtagelsesbalancen er foreløbigt opgjort således:

mDKK	Indregnet værdi ved overtagelsen
Immaterielle aktiver	1,4
Bygninger	44,4
Produktionsanlæg og maskiner	11,4
Leasing aktiver	1,0
Varebeholdninger	2,8
Tilgodehavender	4,7
Likvider	7,3
Udskudt skat	-3,5
Langfristet gæld	-0,1
Leasing gæld	-1,0
Leverandørgæld	-1,4
Gæld til sælger	-11,3
Anden gæld	-1,1
Overtagne nettoaktiver	54,6
Heraf likvider	-7,3
Kontant købsvederlag	47,3

Opgørelsen er foreløbigt idet der først vil kunne ske endelig opgørelse af købsvederlag når det reviderede regnskab er udarbejdet i Tjekkiet. Der forventes dog ikke væsentlige ændringer til den foreløbige opgørelse.

I forbindelse med overtagelsen af Vamafil har koncernen opgjort identificerbare immaterielle aktiver som varemærke og kunderelationer og dagsværdien er opgjort ved tilbagediskonterede pengestrømme, blandt andet ved brug af relief rom royalty-metoden.

Dagsværdien af bygninger er baseret på generelle markedsvurderinger og gennemført vurdering af bygningernes markedsværdi af ekstern pan-europæisk valuar.

Dagsværdien af produktionsanlæg og maskiner er skønnet med udgangspunkt i afskrevet genanskaffelsesværdi.

Note 6 - Ophørende aktiviteter	Note	1. kv.	1. kv.	Helår
mDKK		2021/22	2020/21	2020/21
Resultatopgørelse				
Nettoprovenue ved afståelse af virksomhed		0,2	-	-
Skat af årets resultat		-	-	-
Periodens resultat		0,2	-	-

Som led i aftalen om salg af Roblon Lighting d. 30.04.2017 har koncernen ydet et lån på 2,6 mDKK, og på grund af en øget risiko for tilbagebetalingen har Roblon i regnskabsåret 2019/20 hensat det fulde beløb på 3,0 mDKK inklusiv akkumulerede tilskrevne renter til imødegåelse af tab.

Roblight har i første kvartal af 2021/22 indbetalt 0,2 mDKK til afdrag på gælden. Det vurderes stadig usikkert om risikoen for yderligere tilbagebetaling og Roblon fastholder hensættelsen af lånets restværdi til imødegåelse af tab.