

Delårsrapport

3. kvartal 2024/25

→ **02**

Hovedpunkter

→ **04**

Hoved- og nøgletal

→ **05**

Delårsberetning for
3. kvartal 2024/25

→ **07**

Forventninger til
regnskabsåret 2024/25

→ **07**

Finanskalender og publicerede
selskabsmeddelelser

→ **08**

Ledelsespåtegning

→ **09**

Resultat- og total-
indkomstopgørelse

→ **10**

Balance

→ **11**

Egenkapitalopgørelse

→ **12**

Pengestrømsopgørelse

→ **13**

Noter

Roblon A/S realiserede fremgang i omsætning og resultat i de første 3 kvartaler af regnskabsåret 2024/25

Resumé

Koncernomsætningen i de første 3 kvartaler af 2024/25 blev 182,3 mDKK mod 177,4 mDKK i samme regnskabsperiode sidste år. Der har været fremgang i omsætningen indenfor produktgruppen Composite, mens der har været en tilbagegang i FOC produktgruppen.

Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster for de første 3 kvartaler af 2024/25 blev 43,7 mDKK (25,8 mDKK)¹, og resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster blev 33,3 mDKK (13,7 mDKK).

Såvel omsætning som resultat er realiseret i den øvre ende af ledelsens forventninger for de første 3 kvartaler af 2024/25. Resultatforbedringen skyldes et gunstigt produktmix samt realiserede

produktivitetsforbedringer fra gennemførte investeringsprogrammer i produktionen og løbende driftsoptimeringer.

Resultat af de fortsættende aktiviteter før skat for de første 3 kvartaler af 2024/25 blev 28,7 mDKK (12,9 mDKK).

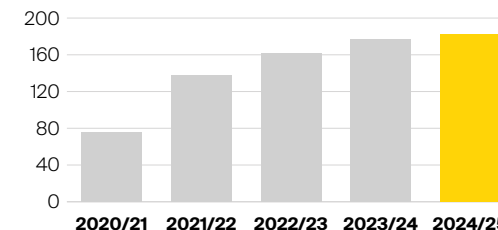
Selskabet har i selskabsmeddelelse nr. 8 dateret den 24. juli 2025 orienteret om gennemførelsen af frasalget af koncernens amerikanske datterselskab, hvilket har påvirket koncernens første 3 kvartaler som følger:

- I periodens resultat af ophørende aktiviteter er der resultatført et tab på 33,1 mDKK, hvoraf 5,4 mDKK vedrører rådgiveromkostninger
- Akkumuleret valutakursreserve vedrørende det frasolgte amerikanske datterselskab -10,2 mDKK

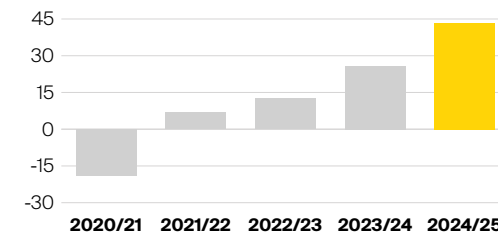
er reklassificeret fra egenkapitalen og indregnet som tab under periodens resultat af ophørende aktiviteter

- Roblons tilgodehavende i det frasolgte amerikanske selskab er nedskrevet fra ca. 12,5 mUSD til 5,2 mUSD og indgår i Roblons langfristede tilgodehavende pr. 31. juli 2025 med 33,7 mDKK
- Roblon har opretholdt ejerskabet af én aktie med særlige udbytterettigheder i det frasolgte amerikanske datterselskab. Værdien heraf er optaget til 0 mDKK i Roblons balance pr. 31. juli 2025
- Koncernens egenkapital er pr. 31. juli 2025 reduceret til 176,6 mDKK, og solvensgraden er negativt påvirket med 3,4 procentpoint til 71,6%, som følge af værdireguleringen af det amerikanske datterselskab efter frasalget
- Roblon har ikke længere nogle likviditetsmæssige forpligtelser vedrørende det frasolgte amerikanske selskab

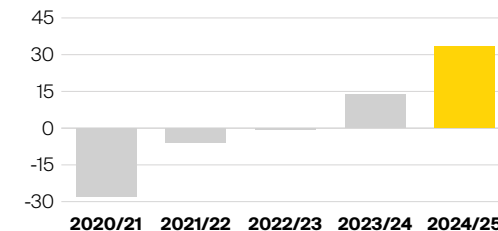
Omsætning 1.-3. kvartal (mDKK)



EBITDA før særlige poster 1.-3. kvartal (mDKK)



EBIT før særlige poster 1.-3. kvartal (mDKK)



¹ I delårsrapporten fremgår realiserede beløb for sidste år for samme periode i parentes

Alle perioder i graferne vises for de fortsættende aktiviteter

Forventningerne til 2024/25

I ledelsens tidligere udmeldte forventninger var det forventet, at selskabets omsætning og indtjening i 4. regnskabskvartal vil være på et lavere niveau end sidste regnskabsår. Dette er fortsat forventningen og afspejles i den lavere ordrebeholdning pr. 31. juli 2025 sammenholdt med sidste år.

Ledelsen fastholder de tidligere udmeldte forventninger som senest offentliggjort i selskabets halvårsregnskab for 2024/25, dog indsnævres intervallerne for forventningerne til:

- en omsætning på 230-250 mDKK mod tidligere 220-250 mDKK
- et resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster på 45-50 mDKK mod tidligere 40-50 mDKK
- et resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster på 31-36 mDKK mod tidligere 26-36 mDKK

Hoved- og nøgletal

for koncernen

	Enhed	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Ordrer						
Ordretilgang	mDKK	38,6	56,8	183,2	189,0	236,9
Ordrebeholdning	mDKK	54,0	73,7	54,0	73,7	53,8
Resultatopgørelse						
Nettoomsætning	mDKK	69,3	66,8	182,3	177,4	245,4
Bruttoresultat	mDKK	40,2	39,9	114,6	105,1	149,3
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster	mDKK	17,5	10,7	43,7	25,8	44,9
Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster	mDKK	14,3	6,9	33,3	13,7	29,3
Særlige poster	mDKK	-	-	-3,9	-	-
Resultat af primær drift (EBIT) efter særlige poster	mDKK	14,3	6,9	29,4	13,7	29,3
Finansielle poster, netto	mDKK	-0,1	-0,1	-0,7	-0,8	-2,0
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	mDKK	14,2	6,8	28,7	12,9	27,2
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter	mDKK	10,9	5,3	22,4	9,9	21,0
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	mDKK	-14,5	-5,2	-51,7	-21,4	-30,6
Periodens resultat	mDKK	-3,7	0,1	-29,3	-11,5	-9,6
Balance						
Likvide beholdninger	mDKK	13,8	3,8	13,8	3,8	17,9
Aktiver	mDKK	246,6	279,3	246,6	279,3	276,5
Arbejdskapital	mDKK	84,0	79,0	84,0	79,0	76,5
Aktiekapital	mDKK	35,8	35,8	35,8	35,8	35,8
Investeret kapital	mDKK	170,7	197,3	170,7	197,3	189,7
Egenkapital	mDKK	176,6	195,2	176,6	195,2	197,3
Pengestrømme						
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	mDKK	14,4	-0,8	5,0	34,2	56,2
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	mDKK	-0,8	-2,6	-7,1	-7,0	-7,4
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	mDKK	-0,8	-2,5	-7,1	-6,8	-7,2
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	mDKK	-3,9	4,6	-5,4	-53,5	-60,6
Af- og nedskrivninger samlet	mDKK	-3,2	-6,3	-10,4	-19,4	-24,1
Periodens pengestrømme	mDKK	9,7	1,2	-7,5	-26,4	-11,8

	Enhed	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Nøgletal						
Book-to-bill ratio	%	55,7	85,0	100,5	106,6	96,5
Vækst i nettoomsætning	%	3,8	34,1	2,8	8,7	0,2
Bruttomargin	%	58,0	59,8	62,9	59,3	60,8
EBIT-margin	%	20,6	10,3	18,3	7,7	11,9
ROIC/afkast af gennemsnitlig investeret kapital ¹	%	34,6	14,9	26,8	9,8	16,1
Soliditetsgrad	%	71,6	69,9	71,6	69,9	71,4
Egenkapitalens forrentning ¹	%	20,4	10,5	13,9	6,5	-4,7
Beskæftigelse						
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte medarbejdere	Antal	175	179	176	185	182
Bruttoresultat pr. fuldtidsansatte medarbejder	mDKK	0,2	0,2	0,7	0,6	0,8
Aktie-relaterede nøgletal						
Resultat pr. DKK 20 aktie (EPS) ¹	DKK	6,1	3,0	12,5	5,5	-5,4
Pris pr. overskudskrone (PE)	DKK	21,0	27,7	10,2	15,1	-17,8
Pengestrømme fra driften pr. DKK 20 aktie	DKK	8,0	-0,5	2,8	19,1	31,4
Aktiernes indre værdi ¹	DKK	98,8	109,2	98,8	109,2	110,4
Børskurs noteret ultimo	DKK	128,0	83,0	128,0	83,0	96,0
Børskurs/indre værdi		1,3	0,8	1,3	0,8	0,9

¹ Nøgletallet er beregnet på helårsbasis.

Definitioner af de anvendte nøgletal fremgår af årsrapporten for 2023/24 note 33 Nøgletalsdefinitioner og beregningsformler.

Delårsberetning for 3. kvartal af 2024/25

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

- **FOC** (omfatter kabelmaterialer og kabelmaskiner til "Fiber Optic Cable" industrien)
- **Composite** (omfatter kompositmaterialer til on- og offshore industrisegmenter samt converting services)

Koncernens ordretilgang og ordrebeholdning

Koncernens ordretilgang blev på 183,2 mDKK i de første 3 kvartaler af 2024/25 (189,0 mDKK). Tilbagegangen på 5,8 mDKK skyldes væsentligst tilbagegang indenfor produktgruppen FOC.

Den faldende ordretilgang i FOC-produktgruppen er drevet af et fortsat trægt FOC-marked i Europa, der langsomt kæmper for at vende tilbage til et højere niveau. Roblon oplever dog en stigende konkurrence fra oversøiske producenter.

Ved udgangen af juli 2025 var koncernens ordrebeholdning 54,0 mDKK (73,7 mDKK), der var fordelt på produktgruppen FOC med 15,1 mDKK (7,4 mDKK) og produktgruppen Composite med 38,9 mDKK (66,3 mDKK).

Koncernens resultatopgørelse

Nettoomsætning

Roblon realiserede i de første 3 kvartaler af 2024/25 en omsætning på 182,3 mDKK (177,4 mDKK), hvilket var i den øvre ende af ledelsens forventninger. Fremgangen på 4,9 mDKK i forhold til sidste år er sammensat af en fremgang på 24,1 mDKK indenfor produktgruppen Composite og en tilbagegang på 19,2 mDKK indenfor produktgruppen FOC. Omsætningen i de første 3 kvartaler af 2024/25 var, som forventet, negativt påvirket af markedsforholdene indenfor FOC-industrien. Omvendt har Composite produktgruppen, som forventet, udviklet sig positivt.

Bruttoresultat og bruttomargin

Koncernens bruttoresultat udgjorde 114,6 mDKK (105,1 mDKK), og bruttomarginen blev 62,9% i de første 3 kvartaler af 2024/25 (59,3%) og har været positivt påvirket af et gunstigt produktmix.

Andre driftsindtægter

Som omtalt i selskabets delårsrapport for 1. kvartal 2024/25 har koncernen tidligere afholdt omkostninger til de tjekkiske myndigheder vedrørende en skattesag i det tjekkiske datterselskab, opstået før Roblons opkøb af datterselskabet. I 2024/25 har koncernen modtaget forligsbeløb på 1,3 mDKK fra sælger af det tjekkiske datterselskab. Beløbet er rapporteret under andre driftsindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger blev 17,7 mDKK (16,7 mDKK) i de første 3 kvartaler af 2024/25. Stigningen på 1,0 mDKK vedrører højere omkostninger til juridisk og teknisk rådgivning, samt stigende omkostninger til IT-licenser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger blev 54,7 mDKK (63,4 mDKK) i de første 3 kvartaler af 2024/25. Faldet på 8,7 mDKK skyldes en reduktion i omkostningerne til ledende medarbejdere, der omhandler fratrædelsen af tidligere administrerende direktør i Roblon A/S og General Manager i koncernens tjekkiske datterselskab i 2. kvartal 2023/24. Vederlag i fratrædelsesperioden blev afsat i 2023/24, og der har således ikke været personaleomkostninger til de omtalte personer i de første 3 kvartaler af 2024/25.

Herudover skyldes faldet, at der i sidste års tal indgik omkostninger vedrørende den tidligere skattesag i Roblons tjekkiske datterselskab, som koncernen har modtaget kompensation for i 2025.

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

I de første 3 kvartaler af 2024/25 blev resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster 43,7 mDKK (25,8 mDKK), hvilket er højere end ledelsens forventninger. Resultatforbedringen skyldes et gunstigt produktmix samt realiserede produktivitetsforbedringer fra gennemførte investeringsprogrammer i produktionen og løbende driftsoptimeringer.

Af- og nedskrivninger

Koncernens af- og nedskrivninger i de første 3 kvartaler af 2024/25 blev 10,4 mDKK (12,1 mDKK), hvor faldet i forhold til sidste år primært skyldes, at investeringen i Roblons ERP-system blev fuldt afskrevet i 2024.

Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster

I de første 3 kvartaler af 2024/25 blev resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster 33,3 mDKK (13,7 mDKK), hvilket er højere end ledelsens forventninger.

Særlige poster

Roblon har i 2024/25 besluttet at indstille produktion og markedsføring af ét produkt til det europæiske FOC-marked. Den regnskabsmæssige konsekvens af beslutningen er, at der under særlige poster er omkostningsført 3,9 mDKK, som vedrører nedskrivning af produktionsanlæg og produktudviklingsprojekt samt et mindre tab på varebeholdninger. Forholdet er yderligere omtalt i note 5.

Finansielle poster

Koncernens nettofinansiering blev i de første 3 kvartaler af 2024/25 realiseret med -0,7 mDKK (-0,8 mDKK). Nettobeløbet vedrører positive valutakursreguleringer på 0,3 mDKK og rentekomkostninger på 1,0 mDKK.

Resultat af fortsættende aktiviteter før skat

Resultat af fortsættende aktiviteter før skat i de første 3 kvartaler af 2024/25 blev 28,7 mDKK (12,9 mDKK).

Resultat af ophørende aktiviteter

Roblon oplyste i selskabsmeddelelse nr. 7 dateret den 16. september 2024 om en igangsættelse af en frasalgsproces af koncernens amerikanske datterselskab. I selskabsmeddelelse nr. 4 dateret den 27. februar 2025 oplyste Roblon, at denne proces forventedes at være afsluttet inden udgangen af juli 2025.

Selskabet har i selskabsmeddelelse nr. 6 dateret den 2. juni 2025 orienteret om, at der er indgået en hensigtserklæring med to ledende medarbejdere i Roblon US Inc. vedrørende deres køb af koncernens amerikanske datterselskab.

Frasalget blev gennemført den 24. juli 2025, som orienteret om i selskabsmeddelelse nr. 8, og blev struktureret som et MBO (management buyout) med en række aftalte hovedvilkår, herunder at Roblons tilgodehavende i datterselskabet, efter en kontant tilførsel på ca. 1,2 mUSD, blev nedskrevet fra ca. 12,5 mUSD til ca. 5,2 mUSD.

Koncernen har optaget værdien af tilgodehavendet på ca. 5,2 mUSD (33,7 mDKK) i balancen og foretager eventuel nedskrivning af tilgodehavendet baseret på Expected Credit Loss-modellen. Tabsrisikoen vurderes i henhold til ECL-modellen på nuværende tidspunkt som lav, og der er ikke indikation for at foretage væsentlige nedskrivninger af værdien af tilgodehavendet.

Efter frasalget har Roblon ikke længere nogle likviditetsmæssige forpligtelser vedrørende det amerikanske datterselskab.

Et andet aftalt hovedvilkår ved frasalget af det amerikanske datterselskab er, at Roblon har beholdt én aktie i det frasolgte selskab, hvortil der er tilknyttet særlige udbytterettigheder i en årrække.

Der er foretaget vurderinger af det tidligere amerikanske datterselskabs fremtidige indtjeningssevne og pengestrømme, som viser en værdisætning af hele virksomheden på gældfri basis i niveauet -1,6 mUSD til 1,7 mUSD. På baggrund af de gennemførte beregninger og de usikkerheder, som er tilknyttet tidspunktet og størrelsen af eventuelle fremtidige udbyttebetalinger og/eller provenu ved salg af Roblon US Inc. efter closing, er værdien af Roblons præferenceaktie i det frasolgte datterselskab, optaget til 0 mDKK i Roblons balance.

Der er omkostningsført rådgiveromkostninger for 5,4 mDKK, som tidligere forventedes at være i niveauet 2,5 - 4 mDKK. Rådgiveromkostningerne blev realiseret på et højere niveau end forventet på grund af at frasalgsprocessen blev mere langtrukket end forventet.

Der er som en konsekvens af frasalget indregnet et regnskabsmæssigt tab vedrørende frasalget i koncernen. Tabet på 33,1 mDKK, der inkluderer rådgiveromkostninger, rapporteres som særlige poster under resultat af ophørende aktiviteter. Koncernens egenkapital ultimo juli 2025 er reduceret med 33,1 mDKK og andrager 176,6 mDKK, og solvensprocenten er på 71,6%. Solvensprocenten ved udgangen af juli 2025 er negativt påvirket med 3,4 procentpoint som følge af værdireguleringen i det amerikanske datterselskab.

Akkumuleret valutakursreserve på -10,2 mDKK vedrørende det frasolgte amerikanske datterselskab er reklassificeret fra egenkapitalen og indregnet som tab i periodens resultat af ophørende aktiviteter.

Periodens resultat for det amerikanske datterselskab samt regnskabsmæssige tab ved frasalg af datterselskabet oplyses under resultat af ophørende aktiviteter efter skat og blev i de første 3 kvartaler af 2024/25 realiseret med -51,7 mDKK (-21,4 mDKK).

Resultat efter skat

Resultat efter skat for fortsættende og ophørende aktiviteter blev -29,3 mDKK i de første 3 kvartaler af 2024/25 (-11,5 mDKK). Skat er beregnet med gældende skattesatser af årets resultat før skat i de lande, hvor koncernen opererer.

Koncernens balance

Koncernens balancesum ultimo juli 2025 udgjorde 246,6 mDKK (279,3 mDKK).

Investeringer i materielle anlæg udgør 7,1 mDKK (6,8 mDKK) i de første 3 kvartaler af 2024/25.

Varebeholdninger udgjorde 46,1 mDKK (43,0 mDKK), en stigning på 3,1 mDKK.

Tilgodehavender fra salg udgjorde 59,0 mDKK (50,6 mDKK) og er steget som følge af højere omsætning i koncernens 3. kvartal i forhold til sidste år.

Koncernens egenkapital udgjorde 176,6 mDKK pr. 31. juli 2025 (195,2 mDKK). Soliditetsgraden ultimo juli 2025 var 71,6% (69,9%).

Koncernens pengestrømme

Koncernens likviditetsbidrag fra driften i de første 3 kvartaler af 2024/25 blev 5,0 mDKK (34,2 mDKK) og har bl.a. været negativt påvirket af likviditetstræk i forbindelse med ophørende aktiviteter vedrørende frasalg af Roblons amerikanske datterselskab samt forøgelse af arbejdskapitalen siden 31. oktober 2024.

Den samlede pengestrøm fra investeringsaktiviteter blev -7,1 mDKK (-7,0 mDKK).

Likviditetsbidrag fra finansieringsaktiviteter i de første 3 kvartaler af 2024/25 blev -5,3 mDKK (-53,5 mDKK) og består af afdrag på leasingforpligtelser og gæld til kreditinstitutter.

Kapitalberedskab

Ultimo juli 2025 udgjorde nettoindestående af likvide beholdninger 13,8 mDKK (3,8 mDKK).

Koncernens samlede kreditfaciliteter andrager 84,0 mDKK (84,0 mDKK), og der var en uudnyttet kreditfacilitet ultimo juli på 84,0 mDKK (77,9 mDKK).

Det samlede likviditetsberedskab pr. 31. juli 2025 var på 97,8 mDKK (81,7 mDKK).

Produktudvikling

Koncernen har i de første 3 kvartaler af 2024/25 afholdt omkostninger til produktudvikling på 5,8 mDKK (5,6 mDKK).

Forventningerne til 2024/25

I ledelsens tidligere udmeldte forventninger var det forventet at selskabets omsætning og indtjening i 4. regnskabskvartal vil være på et lavere niveau end sidste regnskabsår. Dette er fortsat forventningen og afspejles i den lavere ordrebeholdning pr. 31. juli 2025 sammenholdt med sidste regnskabsår.

Ledelsen fastholder de tidligere udmeldte forventninger som senest offentliggjort i selskabets

halvårsregnskab for 2024/25, dog indsnævres intervallerne for forventningerne til:

- en omsætning på 230-250 mDKK mod tidligere 220-250 mDKK
- et resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster på 45-50 mDKK mod tidligere 40-50 mDKK
- et resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster på 31-36 mDKK mod tidligere 26-36 mDKK

Fremtidige forhold

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 renteudsving samt generelle økonomiske, politiske og forretningsmæssige forhold.

Finanskalender

Roblon forventer at offentliggøre delårsrapporter og helårsrapport efter følgende kalender:

18/12 2025:	Årsregnskabsmeddelelse 2024/25
29/1 2026:	Ordinær generalforsamling

Selskabsmeddelelser

I perioden 19. december 2024 – 16. september 2025 har selskabet sendt følgende meddelelser til NASDAQ OMX Copenhagen, der kan genfindes på selskabets hjemmeside

 **Roblons hjemmeside**
roblon.com

Nr.	Tidspunkt	Meddelelse
12	19. december 2024	Årsregnskabsmeddelelse 2023/24
1	7. januar 2025	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
2	30. januar 2025	Referat af generalforsamling i Roblon A/S
3	30. januar 2025	Konstituering af bestyrelsen
4	27. februar 2025	Forventet tidspunkt for afslutning af igangværende frasalgsproces for Roblons amerikanske datterselskab udskydes til udgangen af juli 2025
5	13. marts 2025	Delårsrapport for 1. kvartal 2024/25
6	2. juni 2025	Forventet frasalg af datterselskab samt opjustering af resultatforventningerne til den fortsættende forretning for regnskabsåret 2024/25
7	18. juni 2025	Delårsrapport for de første 3 kvartaler af 2024/25
8	24. juli 2025	Roblon gennemfører frasalg af koncernens amerikanske datterselskab

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for de første 3 kvartaler af 2024/25 (perioden 1. november 2024 – 31. juli 2025) 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. juli 2025 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. november 2024 – 31. juli 2025.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter 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. september 2025

Direktion

Kim Müller
CEO

Carsten Michno
Co-CEO/CFO

Bestyrelse

Mikael Staal Axelsen
Formand

Ole Lønsmann Andersen
Næstformand

Randi Toftlund Pedersen

Mads Sckerl

Anita Skovgaard Pedersen
Medarbejdervalgt

Anette Frost Hansen
Medarbejdervalgt

Resultatopgørelse

for koncernen for perioden 1. november 2024 - 31. juli 2025

Beløb i DKK 1.000	Note	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Nettoomsætning	4	69.325	66.787	182.298	177.359	245.440
Vareforbrug		-29.142	-26.854	-67.715	-72.272	-96.139
Bruttoresultat		40.183	39.933	114.583	105.087	149.301
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		54	381	170	807	976
Andre driftsindtægter		1	6	1.318	23	40
Andre eksterne omkostninger		-5.272	-5.518	-17.672	-16.663	-22.895
Personaleomkostninger		-17.485	-24.121	-54.721	-63.448	-82.541
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster		17.481	10.681	43.678	25.806	44.881
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver		-3.175	-3.781	-10.364	-12.071	-15.630
Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster		14.306	6.900	33.314	13.735	29.251
Særlige poster	5	-	-	-3.874	-	-
Resultat af primær drift (EBIT) efter særlige poster		14.306	6.900	29.440	13.735	29.251
Finansielle indtægter		425	6	2.055	7	57
Finansielle omkostninger		-548	-146	-2.780	-811	-2.090
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat		14.183	6.760	28.715	12.931	27.218
Skat af periodens resultat af fortsættende aktiviteter		-3.314	-1.422	-6.359	-2.985	-6.220
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter		10.869	5.338	22.356	9.946	20.998
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	6	-14.519	-5.244	-51.698	-21.417	-30.628
Periodens resultat		-3.650	94	-29.342	-11.471	-9.630
Resultat pr. aktie (DKK)						
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende aktiviteter		6,1	3,0	12,5	5,5	11,7
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende aktiviteter, udvandet		6,1	3,0	12,5	5,5	11,7

Totalindkomstopgørelse

for koncernen for perioden 1. november 2024 - 31. juli 2025

Beløb i DKK 1.000	Note	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Periodens resultat		-3.650	94	-29.342	-11.471	-9.630
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab		586	-555	1.214	-1.583	-1.329
Valutakursregulering ved omregning af ophørende aktivitet		8.584	-676	7.350	-1.408	-1.323
Totalindkomst		5.520	-1.137	-20.778	-14.462	-12.282

Balance

for koncernen pr. 31.07.25

Beløb i DKK 1.000	Note	31.07. 2025	31.07. 2024	31.10. 2024
AKTIVER				
Færdiggjorte produktudviklingsprojekter		1.584	3.615	3.107
Produktudviklingsprojekter under udførelse		1.298	2.405	2.441
Kunderelationer		898	1.038	1.003
Andre immaterielle aktiver		127	575	442
Immaterielle aktiver		3.907	7.633	6.993
Grunde og bygninger		49.574	48.335	50.567
Produktionsanlæg og maskiner		27.849	35.505	32.346
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		566	282	237
Materielle aktiver under udførelse		4.680	3.073	1.693
Leasingaktiver		834	1.168	1.065
Materielle aktiver		83.503	88.363	85.908
Langfristet udlån		33.720	-	-
Udskudte skatteaktiver		3.221	2.585	3.310
Finansielle anlægsaktiver		36.941	2.585	3.310
Langfristede aktiver i alt		124.351	98.581	96.211
Varebeholdninger		46.115	42.964	33.689
Tilgodehavender fra salg		59.031	50.593	56.919
Forudbetalt selskabsskat		213	1.067	380
Andre tilgodehavender		1.642	1.621	2.077
Periodeafgrænsningsposter		1.364	1.733	832
Tilgodehavender		62.250	55.014	60.208
Likvide beholdninger		13.837	3.843	17.904
Aktiver bestemt for salg	6	0	78.872	68.458
Kortfristede aktiver i alt		122.202	180.693	180.259
AKTIVER I ALT		246.553	279.274	276.470

Beløb i DKK 1.000	Note	31.07. 2025	31.07. 2024	31.10. 2024
PASSIVER				
Aktiekapital		35.763	35.763	35.763
Andre reserver		1.151	-7.752	-7.413
Overført resultat		139.641	167.142	168.983
Egenkapital i alt		176.555	195.153	197.333
Udskudte skatteforpligtelser		6.463	6.475	6.462
Leasingforpligtelser		451	777	559
Kreditinstitutter		29.457	31.804	31.821
Langfristede forpligtelser i alt		36.371	39.056	38.842
Kortfristet del af leasingforpligtelser		415	412	534
Kortfristet del af kreditinstitutter		4.138	3.990	4.000
Driftskreditter		-	6.128	-
Andre hensatte forpligtelser		145	495	106
Modtagne forudbetalinger		1.549	17	1.339
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.622	5.925	4.662
Selskabsskat		4.970	3.156	7.500
Anden gæld		11.788	11.439	10.867
Kortfristede forpligtelser		33.627	31.562	29.008
Forpligtelser tilknyttet aktiver bestemt for salg	6	0	13.503	11.287
Kortfristede forpligtelser i alt		33.627	45.065	40.295
Forpligtelser i alt		69.998	84.121	79.137
PASSIVER I ALT		246.553	279.274	276.470

Egenkapitalopgørelse

for koncernen

Beløb i DKK 1.000	Aktie- kapital	Reserve for valutakurs- regulering	Overført resultat	Egen- kapital i alt
1.-3. kvartal 2024/25				
Egenkapital 01.11.2024	35.763	-7.413	168.983	197.333
Periodens resultat	-	-	-29.342	-29.342
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab	-	1.214	-	1.214
Valutakursregulering ved omregning af ophørende aktivitet	-	7.350	-	7.350
Totalindkomst for perioden	-	8.564	-29.342	-20.778
Egenkapital 31.07.2025	35.763	1.151	139.641	176.555
1.-3. kvartal 2023/24				
Egenkapital 01.11.2023	35.763	-4.761	178.613	209.615
Periodens resultat	-	-	-11.471	-11.471
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab	-	-1.583	-	-1.583
Valutakursregulering ved omregning af ophørende aktivitet	-	-1.408	-	-1.408
Totalindkomst for perioden	-	-2.991	-11.471	-14.462
Egenkapital 31.07.2024	35.763	-7.752	167.142	195.153

Beløb i DKK 1.000	Aktie- kapital	Reserve for valutakurs- regulering	Overført resultat	Egen- kapital i alt
2023/24				
Egenkapital 01.11.2023	35.763	-4.761	178.613	209.615
Årets resultat	-	-	-9.630	-9.630
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab	-	-1.329	-	-1.329
Valutakursregulering ved omregning af ophørende aktivitet	-	-1.323	-	-1.323
Totalindkomst for regnskabsåret	-	-2.652	-9.630	-12.282
Egenkapital 31.10.2024	35.763	-7.413	168.983	197.333

Pengestrømsopgørelse

for koncernen for perioden 1. november 2024 – 31. juli 2025

Beløb i DKK 1.000	Spec.	3. kvrt. 2024/25	3. kvrt. 2023/24	1.-3. kvrt. 2024/25	1.-3. kvrt. 2023/24	Helår 2023/24
Resultat af primær drift (EBIT) fra fortsættende aktiviteter		14.306	6.900	29.440	13.735	29.251
Resultat af primær drift (EBIT) fra ophørende aktiviteter		-4.016	-4.472	-39.723	-19.360	-23.862
Resultat af primær drift (EBIT)		10.290	2.428	-10.283	-5.625	5.389
Regulering for poster uden likviditetseffekt	A	-8.215	4.861	31.575	17.554	22.467
Ændring i arbejdskapital	B	12.235	-7.287	-7.904	28.933	35.393
Pengestrømme fra primær drift		14.310	2	13.388	40.862	63.249
Modtagne finansielle indbetalinger		55	6	119	8	57
Betalte finansielle omkostninger		-285	-526	-895	-2.304	-2.731
Betalt selskabsskat		-	-287	-7.944	-4.403	-4.396
Modtaget selskabsskat		308	-	308	-	-
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		14.388	-805	4.976	34.163	56.179
Køb af immaterielle aktiver		-	-100	-4	-214	-250
Salg af immaterielle aktiver		-	-	8	-	-
Køb af materielle aktiver		-948	-2.641	-7.235	-6.961	-8.423
Salg af materielle aktiver		155	139	155	174	1.263
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		-793	-2.602	-7.076	-7.001	-7.410
Tilbagebetaling af/træk på driftskredit		-2.052	6.128	-	-48.845	-54.973
Leasingydelse		-838	-514	-2.335	-1.689	-2.452
Afdrag på gæld til kreditinstitutter		-1.006	-1.005	-3.017	-3.015	-3.131
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		-3.896	4.609	-5.352	-53.549	-60.556

Beløb i DKK 1.000	3. kvrt. 2024/25	3. kvrt. 2023/24	1.-3. kvrt. 2024/25	1.-3. kvrt. 2023/24	Helår 2023/24
Ændring i likvider	9.699	1.202	-7.452	-26.387	-11.787
Likvider primo	4.313	5.612	21.310	33.235	33.235
Kursregulering af likvider	-175	-74	-21	-108	-138
Likvider ultimo	13.837	6.740	13.837	6.740	21.310
Heraf likvider ultimo der indgår i aktiver bestemt for salg	-	2.897	-	2.897	3.406
Likvider ultimo i fortsættende aktiviteter	13.837	3.843	13.837	3.843	17.904
Spec. A: Reguleringer for poster uden likviditetseffekt					
Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	3	-43	3.716	16	-8
Af- og nedskrivninger	3.175	6.341	10.364	19.398	24.109
Hensættelser	-92	-407	-504	-96	59
Valutakursregulering	-1.248	-1.030	-2.948	-1.764	-1.693
Nedskrivning af aktiver i Roblon US Inc.	-10.053	-	20.947	-	-
	-8.215	4.861	31.575	17.554	22.467
Spec. B: Ændring i arbejdskapital					
Ændring i varebeholdninger	7.804	13.772	-16.005	31.044	44.888
Ændring i tilgodehavender	12.868	-6.833	5.256	16.024	11.702
Ændring i kortfristede forpligtelser	-8.437	-14.226	2.845	-18.135	-21.197
	12.235	-7.287	-7.904	28.933	35.393

Noter

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 2023/24 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 2023/24 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

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 2023/24.

3. Sæson

Koncernens aktiviteter har som forventet været negativt påvirket af markedsnedgangen i den fiberoptiske kabelindustri. Herudover har koncernens aktiviteter ikke været påvirket af sæson eller konjunkturudsving i delårsrapporten.

4. Nettoomsætning

	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Beløb i DKK 1.000					
Netto omsætning fra eksterne kunder					
Fordelt på produktgrupper					
FOC	11.247	14.958	27.391	46.549	59.962
Composite	58.078	51.829	154.907	130.810	185.478
I alt	69.325	66.787	182.298	177.359	245.440
Fordelt på produkttyper					
Salg af varer	45.118	55.007	127.492	136.522	171.842
Lønproduktion (Manufacturing services)	24.207	11.780	54.806	40.837	73.598
I alt	69.325	66.787	182.298	177.359	245.440
Fordelt på geografiske områder					
Danmark	2.338	3.892	5.501	8.881	12.657
Storbritannien	11.291	13.719	31.870	40.127	46.252
Finland	16.281	4.553	36.693	20.673	33.173
Øvrige Europa	15.015	17.944	42.706	54.472	84.016
Asien	5.181	7.300	12.815	14.117	21.981
Brasilien	17.966	17.034	44.090	32.996	39.529
USA	1.253	2.345	8.623	6.093	7.832
I alt	69.325	66.787	182.298	177.359	245.440

Af koncernens langfristede aktiver er 34,4 mDKK (40,7 mDKK) placeret i Danmark og 53,0 mDKK (55,3 mDKK) i Tjekkiet.

Flere af Roblons kunder er koncerner med flere produktions-selskaber. 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 2 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens

samlede omsætning i de første 3 kvartaler af 2024/25. Nettoomsætningen fra kunderne udgør henholdsvis 46,0 mDKK og 43,6 mDKK. Sidste år tegnede 2 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede nettoomsætning i de første 3 kvartaler af 2023/24. Omsætningen til disse kunder udgjorde henholdsvis 43,0 mDKK og 24,9 mDKK.

Udviklingen i kursen på tjekkiske korona (CZK/DKK) har påvirket den rapporterede nettoomsætning negativt med -0,2 mDKK i de første 3 kvartaler af regnskabsåret 2024/25 (-0,2 mDKK).

Noter

5. Særlige poster

Roblon har i 2024/25 besluttet at indstille produktion og markedsføring af ét produkt til det europæiske FOC-marked, der har været under udvikling og introduktion til det europæiske marked over de seneste 1-2 år, idet der ikke er realiseret væsentlig ny omsætning herfra. Det er ledelsens vurdering, at Roblon ikke kan opnå en konkurrencedygtig prissætning på dette specifikke produkt i forhold til oversøiske konkurrenter, og produktet betragtes i højere grad end tidligere som et commodity produkt med et stort antal udbydere og stor ensartethed. Den regnskabsmæssige konsekvens af beslutningen har medført at der under særlige poster er omkostningsført 3,9 mDKK, som vedrører nedskrivning af produktionsanlæg og produktudviklingsprojekt samt et mindre tab på varebeholdninger.

Beløb i DKK 1.000	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Kassation lagervarer	-	-	-158	-	-
Nedskrivning anlægsaktiver	-	-	-3.716	-	-
	-	-	-3.874	-	-

6. Ophørende aktiviteter

Beløb i DKK 1.000	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	24.952	28.436	67.151	74.544	102.159
Vareforbrug	-16.330	-16.747	-36.811	-46.977	-65.413
Bruttoresultat	8.622	11.689	30.340	27.567	36.746
Andre driftsindtægter	-	43	-	43	43
Andre eksterne omkostninger	-2.761	-3.744	-8.755	-11.275	-14.447
Personaleomkostninger	-8.452	-9.900	-28.175	-29.007	-38.397
Nettoprovenue ved afståelse af virksomhed	-	-	-	618	672
Resultat af primær drift før af og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster	-2.591	-1.912	-6.590	-12.054	-15.383
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver	-	-2.560	-	-7.306	-8.479
Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster	-2.591	-4.472	-6.590	-19.360	-23.862
Særlige poster	-1.425	-	-33.133	-	-
Resultat af primær drift (EBIT) efter særlige poster	-4.016	-4.472	-39.723	-19.360	-23.862
Finansielle omkostninger	-292	-772	-1.764	-2.203	-2.992
Resultat før skat	-4.308	-5.244	-41.487	-21.563	-26.854
Skat af periodens resultat	-	-	-	146	-3.774
Periodens resultat efter skat af ophørende aktiviteter	-4.308	-5.244	-41.487	-21.417	-30.628
Akkumuleret valutakursreserve reklassificeret fra egenkapital til resultatopgørelsen	-10.211	-	-10.211	-	-
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	-14.519	-5.244	-51.698	-21.417	-30.628
Resultat pr. aktie (DKK)					
Resultat af ophørende aktiviteter pr. aktie (EPS)	-2,4	-2,9	-23,2	-12,0	-17,1
Udvandet resultat af ophørende aktiviteter pr. aktie (EPS)	-2,4	-2,9	-23,2	-12,0	-17,1
Anden totalindkomst ophørende aktiviteter					
Valutakursregulering ved omregning af investeret kapital i datterselskab	-2.695	-853	-4.969	-1.096	-900
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab	10.686	-11	11.226	-553	-621
Skat af anden totalindkomst	593	188	1.093	241	198
Anden totalindkomst af ophørende aktiviteter	8.584	-676	7.350	-1.408	-1.323
Periodens totalindkomst af ophørende aktiviteter	-5.935	-5.920	-44.348	-22.825	-31.951

Noter

6. Ophørende aktiviteter - fortsat

Beløb i DKK 1.000	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Ophørende aktiviteter har påvirket pengestrømsopgørelsen således:					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-35.746	-966	-37.337	-9.270	-8.635
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-58	-253	-67	-1.310	-1.299
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	32.184	1.612	30.732	9.033	8.779
Kursregulering	852	336	3.266	336	453
I alt	-2.768	729	-3.406	-1.211	-702

Beløb i DKK 1.000	3. kv. 2024/25	3. kv. 2023/24	1.-3. kv. 2024/25	1.-3. kv. 2023/24	Helår 2023/24
Aktiver bestemt for salg					
Immaterielle aktiver	-	3.982	-	3.982	3.711
Materielle aktiver	-	21.158	-	21.158	20.098
Finansielle anlægsaktiver	-	10.649	-	10.649	7.186
Varebeholdninger	-	23.999	-	23.999	19.430
Tilgodehavender	-	16.187	-	16.187	14.627
Likvide beholdninger	-	2.897	-	2.897	3.406
Aktiver bestemt for salg i alt	0	78.872	0	78.872	68.458
Udskudt skat	-	970	-	970	1.465
Leasingforpligtelser	-	5.659	-	5.659	5.046
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-	5.193	-	5.193	3.019
Anden gæld	-	1.681	-	1.681	1.757
Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg	0	13.503	0	13.503	11.287

Roblon A/S

Fabriksvej 7, Gærum
DK-9900 Frederikshavn
Danmark
CVR-nr. 57 06 85 15

Roblon.com

Roblon
WITH EVERY FIBER