

Delårsrapport

1. kvartal 2025/26



02

Resumé



02

Forventninger til
regnskabsåret 2025/26



03

Hoved- og nøgletal



04

Delårsberetning for
1. kvartal 2025/26



05

Finanskalender og publicerede
selskabsmeddelelser



06

Ledelsespåtegning



07

Resultat- og total-
indkomstopgørelse



08

Balance



09

Egenkapitalopgørelse



10

Pengestrømsopgørelse



11

Noter

Roblon realiserede i 1. kvartal af regnskabsåret 2025/26 en omsætning og et resultat, som lå under de forventninger, ledelsen havde ved indgangen til regnskabsåret

Bestyrelsen for Roblon A/S har i dag godkendt delårsrapporten for de første 3 måneder af regnskabsåret 2025/26.

Resumé af 1. kvartal 2025/26

Koncernomsætningen udgjorde 29,8 mDKK mod 51,1 mDKK i samme periode året før. FOC produktgruppen oplevede fremgang, mens omsætningstilbagegangen indenfor Composite området var større end forventet.

Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster blev -6,3 mDKK (6,7 mDKK)¹.

Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster blev -9,2 mDKK (3,0 mDKK), og resultat af fortsættende aktiviteter før skat blev -10,4 mDKK (4,6 mDKK).

Ledelsen havde forventet et lavere aktivitetsniveau i første kvartal 2025/26, men både omsætning og resultat blev lavere end ventet. Den primære årsag hertil er, at en af Roblons største kunder indenfor olie og gas offshore-industrien midlertidigt har reduceret indkøbsbehovet grundet for høje lagre. Dette vil påvirke ordreoptaget og omsætningen negativt gennem resten af regnskabsåret.

Forventninger til regnskabsåret 2025/26

I Roblons selskabsmeddelelse nr. 4 af 3. marts 2026 orienterede ledelsen - blandet andet på baggrund af ovenstående - om en nedjustering af forventningerne til regnskabsåret 2025/26, hvilket fortsat er gældende.

På baggrund af den lavere aktivitet og de opdaterede markedsudsigter har ledelsen gennemført nødvendige omkostningstilpasninger, herunder organisatoriske ændringer. Tiltagene forventes at

reducere omkostningerne i størrelsesordenen 5 mDKK for helåret 2025/26 og vil få fuld effekt efter første kvartal. Tiltagene er gennemført for at sikre en mere robust og omkostningseffektiv drift i et marked præget af betydelige udsving.

Realiseret resultat for 1. kvartal 2025/26, opdaterede markedsudsigter samt tilpasninger i koncernens faste omkostninger udgjorde baggrunden for den nedjusterede guidance, meddelt i selskabsmeddelelse nr. 4 af 3. marts 2026, som fortsat er gældende, som følgende:

- **Omsætning:** 170 - 210 mDKK (tidligere 200 - 240 mDKK)
- **EBITDA før særlige poster:** 0 - 20 mDKK (tidligere 10 - 30 mDKK)
- **EBIT før særlige poster:** -10 mDKK til 10 mDKK (tidligere 0 - 20 mDKK)

De tidligere forventninger blev kommunikeret i selskabsmeddelelse nr. 10 af 9. december 2025, hvor ledelsen påpegede, at 2025/26 ville være

præget af et ændret produktmix og et lavere aktivitetsniveau på energikabelområdet. Da dette område er projektbaseret, forventes betydelige udsving fra år til år. Kundedialoger og udviklingsaktiviteter vedrørende kommende kabelprojekter fortsætter, og ledelsen forventer derfor fortsat et højere aktivitetsniveau indenfor dette område i regnskabsåret 2026/27.

Udsagn om forventet udvikling er behæftet med usikkerhed. En række faktorer uden for Roblons kontrol kan medføre, at de faktiske resultater afviger væsentligt fra de udtrykte forventninger. Det omfatter bl.a. ændringer i markeds- og konkurrenceforhold, konjunkturudvikling, valutakursudsving samt generelle økonomiske og politiske forhold.

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

Hoved- og nøgletal

for koncernen

	Enhed	1. kv. 2025/26	1. kv. 2024/25	Helår 2024/25
Ordre				
Ordretilgang	mDKK	32,5	86,7	217,3
Ordrebeholdning	mDKK	35,6	88,5	33,2
Resultatopgørelse				
Nettoomsætning	mDKK	29,8	51,1	236,9
Bruttoresultat	mDKK	18,7	31,0	146,3
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster	mDKK	-6,3	6,7	45,3
Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster	mDKK	-9,2	3,0	31,6
Særlige poster	mDKK	-	-	-3,9
Resultat af primær drift (EBIT) efter særlige poster	mDKK	-9,2	3,0	27,7
Finansielle poster, netto	mDKK	-1,1	1,5	-0,2
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	mDKK	-10,4	4,6	27,5
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter	mDKK	-10,1	3,5	21,1
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	mDKK	-	-1,3	-49,6
Periodens resultat	mDKK	-10,1	2,3	-28,5
Balance				
Likvide beholdninger	mDKK	33,8	7,8	35,2
Aktiver	mDKK	219,8	282,7	236,2
Arbejdskapital	mDKK	46,0	82,0	59,4
Aktiekapital	mDKK	35,8	35,8	35,8
Investeret kapital	mDKK	133,0	198,0	148,6
Egenkapital	mDKK	164,8	200,9	177,8
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	mDKK	3,2	-6,9	31,4
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	mDKK	-0,5	-2,4	-12,5
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	mDKK	-0,3	-2,4	-11,5
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	mDKK	-4,0	-1,6	-5,0
Af- og nedskrivninger samlet	mDKK	-2,9	-3,7	-13,7
Periodens pengestrømme	mDKK	-1,2	-10,9	13,9

	Enhed	1. kv. 2025/26	1. kv. 2024/25	Helår 2024/25
Nøgletal				
Book-to-bill ratio	%	109,1	169,6	91,7
Vækst i nettoomsætning	%	-41,7	-5,4	-3,5
Bruttomargin	%	62,8	60,6	61,8
EBIT-margin	%	-31,0	6,0	13,3
ROIC/afkast af gennemsnitlig investeret kapital ¹	%	-26,1	6,7	18,7
Soliditetsgrad	%	75,0	71,1	75,3
Egenkapitalens forrentning ¹	%	-19,6	6,2	-15,2
Beskæftigelse				
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte medarbejdere	Antal	168	177	176
Bruttoresultat pr. fuldtidsansatte medarbejder	mDKK	0,1	0,2	0,8
Aktie-relaterede nøgletal				
Resultat pr. DKK 20 aktie (EPS) ¹	DKK	-5,6	2,0	-16,0
Pris pr. overskudskrone (PE)	DKK	-24,8	58,0	-7,2
Pengestrømme fra driften pr. DKK 20 aktie	DKK	1,8	-3,9	17,6
Foreslået udbytte (% af pålydende værdi)	DKK	-	-	50,0
Aktiernes indre værdi ¹	DKK	92,2	112,4	99,5
Børskurs noteret ultimo	DKK	139,0	116,0	115,0
Børskurs/indre værdi		1,5	1,0	1,2

¹ Nøgletallet er beregnet på helårsbasis.

Definitioner af de anvendte nøgletal fremgår af årsrapporten for 2024/25 note 33 Nøgletalsdefinitioner og beregningsformler.

Delårsberetning for 1. kvartal af 2025/26

Roblon rapporterer på ét samlet segment bestående af to produktgrupper:

- **FOC:** Kabelmaterialer og kabelmaskiner til fiber-optiske kabler
- **Composite:** Kompositmaterialer til on- og offshore-industrien samt converting services

Koncernens ordretilgang og ordrebeholdning

Koncernens ordretilgang blev 32,5 mDKK i 1. kvartal 2025/26 (86,7 mDKK). Faldet på 54,2 mDKK skyldes primært tilbagegang indenfor Composite produktgruppen og det forventede ophold i ordrer på styrkeelementer til undersøiske energikabler. Hertil kommer et større uventet ophold i ordrer fra olie- og gas offshore-industrien.

FOC-markedet i Europa viser gradvis forbedring, og Roblon har oplevet en mindre fremgang i ordreoptaget - drevet af kabelmaskiner. Den øgede salgsindsats viser positive tendenser for resten af regnskabsåret.

Ordrebeholdningen pr. 31. januar 2026 udgjorde 35,6 mDKK (88,5 mDKK):

- **FOC:** 13,1 mDKK (13,8 mDKK)
- **Composite:** 22,5 mDKK (74,7 mDKK)

Koncernens resultatopgørelse

Nettoomsætning

Omsætningen for kvartalet blev 29,8 mDKK (51,1 mDKK). Faldet skyldes primært Composite gruppen, som oplevede et omsætningsfald på 24,6 mDKK. FOC-gruppen steg med 3,3 mDKK, understøttet af begyndende normalisering i markedet.

Composite tilbagegangen skyldes især midlertidigt ophør i ordrer fra olie og gas offshore-industrien, bl.a. grundet lageroverskud hos en hovedkunde samt forventet tilbagegang i omsætningen af styrkeelementer til undersøiske energikabler.

Bruttoresultat og bruttomargin

Bruttoresultatet udgjorde 18,7 mDKK (31,0 mDKK). Bruttomarginen steg til 62,8 % (60,6 %) som følge af et mere gunstigt produktmix.

Andre eksterne omkostninger

Udgifterne steg til 6,8 mDKK (6,2 mDKK), primært på grund af forhold relateret til frasalg af datterselskab sidste år. Ledelsen har gennemført tiltag for at reducere omkostninger, og der er identificeret besparelser for 2,2 mDKK i 2025/26.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger udgjorde 18,4 mDKK (18,2 mDKK). Organisationsændringer gennemført i november 2025 forventes at reducere omkostningerne med 2,6 mDKK i 2025/26. Besparelserne på personaleomkostninger vil udgøre 4,8 mDKK årligt fra 2026/27.

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

EBITDA før særlige poster -6,3 mDKK (6,7 mDKK), hvilket er lavere end ledelsens forventninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger faldt til 2,9 mDKK (3,7 mDKK), da flere projekter nu er fuldt afskrevet.

Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster

EBIT før særlige poster -9,2 mDKK (3,0 mDKK), hvilket er lavere end ledelsens forventninger.

Finansielle poster

Koncernens nettofinansiering udgjorde -1,1 mDKK (1,5 mDKK) vedrørende valutakursreguleringer fra USD-tilgodehavende hos Granite Falls Composites Inc. (Roblons frasolgte amerikanske datterselskab).

Resultat af fortsættende aktiviteter før skat

Resultat af fortsættende aktiviteter før skat blev -10,4 mDKK (4,6 mDKK).

Resultat efter skat

Resultat efter skat for fortsættende og ophørende aktiviteter blev -10,1 mDKK i 1. kvartal af 2025/26 (2,3 mDKK). Skat er beregnet med gældende skattesatser af årets resultat før skat i de lande, hvor koncernen opererer.

Koncernens balance

Koncernens balancesum ultimo januar 2026 udgjorde 219,8 mDKK (282,7 mDKK).

Investeringer i materielle anlæg udgør 0,5 mDKK (2,4 mDKK) i 1. kvartal af 2025/26.

Langfristet udlån på 32,2 mDKK (0 mDKK) vedrører Roblons udlån til Granite Falls Composites Inc.,

som opstod i forbindelse med frasalget af Roblons amerikanske datterselskab i juli 2025. Der er sket kreditvurdering af udlånet, som ikke har givet anledning til væsentlige tabshensættelser.

Roblons præferenceaktie i Granite Falls Composites Inc. er uændret optaget til 0 mDKK i koncernens balance pr. 31. januar 2026.

Der har været positiv resultatudvikling i det tjekkiske datterselskab i 1. kvartal af 2025/26 i forhold til sidste år. Der er dog fortsat indikationer på værdiforringelse af investeringen i Roblon, s.r.o. Derfor er der foretaget nedskrivningstest pr. 31. januar 2026, der ikke har givet anledning til regnskabsmæssige nedskrivninger.

Arbejdskapitalen udgjorde 46,0 mDKK ultimo januar 2026 (82,0 mDKK), og det betydelige fald skyldes udviklingen i tilgodehavender fra salg. Koncernen gennemfører løbende analyser, beslutninger og handlinger med henblik på at nedbringe kapitalbindingen i arbejdskapitalen

Varebeholdninger udgjorde 36,2 mDKK (41,0 mDKK), et fald på 4,8 mDKK.

Tilgodehavender fra salg udgjorde 22,3 mDKK (58,7 mDKK), og er faldet som følge af lavere omsætning i 1. kvartal af 2025/26 i forhold til sidste år.

Koncernens egenkapital udgjorde 164,8 mDKK pr. 31. januar 2026 (200,9 mDKK). Soliditetsgraden ultimo januar 2026 var 75,0 % (71,1 %).

Koncernens tjekkiske datterselskab havde pr. 31. oktober 2025 ikke levet op til de aftalte indtjeningsmål (EBITDA) i henhold til aftalegrundlaget for lån optaget i lokal bank. Det tjekkiske datterselskab har efterfølgende fået dispensation hos banken uden ændringer i lånevilkårene. Dispensationen har medført, at 18,9 mDKK af gælden pr. 31. januar 2026 igen klassificeres som langfristet forpligtelse.

Koncernens pengestrømme

Koncernens likviditetsbidrag fra driften i 1. kvartal af 2025/26 blev 3,2 mDKK (-6,9 mDKK) og har været positivt påvirket af nedbringelse af arbejdskapitalen siden 31. oktober 2025.

Den samlede pengestrøm fra investeringsaktiviteter blev -0,5 mDKK (-2,4 mDKK).

Likviditetsbidrag fra finansieringsaktiviteter i 1. kvartal af 2025/26 blev -4,0 mDKK (-1,6 mDKK) og består af afdrag på leasingforpligtelser og gæld til kreditinstitutter, hertil udbetalt udbytte på foreløbigt 2,8 mDKK. Resterende udbytte, som godkendt på generalforsamlingen januar 2026, er udbetalt til aktionærerne primo februar 2026.

Kapitalberedskab

Ultimo januar 2026 udgjorde nettoindestående af likvide beholdninger 33,8 mDKK (7,8 mDKK).

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

Det samlede likviditetsberedskab pr. 31. januar 2026 var på 117,8 mDKK (91,8 mDKK).

Produktudvikling

Koncernen har i 1. kvartal af 2025/26 afholdt omkostninger til produktudvikling på 2,3 mDKK (1,9 mDKK).

Finanskalender

Roblon forventer at offentliggøre delårsrapporter og helårsrapport efter følgende kalender:

11/6 2026:	Delårsrapport for 1. halvår 2025/26
29/9 2026:	Delårsrapport for 3. kvartal 2025/26
21/12 2026:	Årsrapport for 2025/26

Roblons næste ordinære generalforsamling afholdes den 28. januar 2027.

Selskabsmeddelelser

I perioden 18. december 2025 – 16. marts 2026 har selskabet sendt følgende meddelelser til NASDAQ OMX Copenhagen, der kan genfindes på selskabets hjemmeside:

 **Roblons hjemmeside**
roblon.com

Nr.	Tidspunkt	Meddelelse
11	18. december 2025	Årsregnskabsmeddelelse 2024/25
1	6. januar 2026	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
2	29. januar 2026	Referat af generalforsamling i Roblon A/S
3	30. januar 2026	Ændring af finanskalender for Roblon A/S
4	3. marts 2026	Nedjustering af forventningerne til 2025/26

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for 1. kvartal af 2025/26 (perioden 1. november 2025 – 31. januar 2026) 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 danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2026 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. november 2025 – 31. januar 2026.

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. marts 2026

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 2025 - 31. januar 2026

Beløb i DKK 1.000	Note	1. kv. 2025/26	1. kv. 2024/25	Helår 2024/25
Nettoomsætning	4	29.782	51.106	236.892
Vareforbrug		-11.056	-20.129	-90.632
Bruttoresultat		18.726	30.977	146.260
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		109	75	963
Andre driftsindtægter		78	5	1.314
Andre eksterne omkostninger		-6.838	-6.169	-26.192
Personaleomkostninger		-18.415	-18.174	-77.059
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster		-6.340	6.714	45.286
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver		-2.908	-3.666	-13.711
Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster		-9.248	3.048	31.575
Særlige poster		-	-	-3.874
Resultat af primær drift (EBIT) efter særlige poster		-9.248	3.048	27.701
Finansielle indtægter		421	2.114	668
Finansielle omkostninger		-1.542	-585	-844
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat		-10.369	4.577	27.525
Skat af periodens resultat af fortsættende aktiviteter		234	-1.044	-6.438
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter		-10.135	3.533	21.087
Periodens resultat af ophørende aktiviteter efter skat		-	-1.271	-49.634
Periodens resultat		-10.135	2.262	-28.547
Resultat pr. aktie (DKK)				
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende aktiviteter		-5,6	2,0	11,8
Resultat pr. aktie (EPS) for fortsættende aktiviteter, udvandet		-5,6	2,0	11,8

Totalindkomstopgørelse

for koncernen for perioden 1. november 2025 - 31. januar 2026

Beløb i DKK 1.000	Note	1. kv. 2025/26	1. kv. 2024/25	Helår 2024/25
Periodens resultat		-10.135	2.262	-28.547
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab		-102	421	1.708
Valutakursregulering ved omregning af ophørende aktivitet		-	854	7.350
Totalindkomst		-10.237	3.537	-19.489

Balance

for koncernen pr. 31.01.26

Beløb i DKK 1.000	Note	31.01. 2026	31.01. 2025	31.10. 2025
AKTIVER				
Færdiggjorte produktudviklingsprojekter		839	2.599	1.075
Produktudviklingsprojekter under udførelse		1.761	2.445	1.647
Kunderelationer		828	968	863
Andre immaterielle aktiver		356	310	378
Immaterielle aktiver		3.784	6.322	3.963
Grunde og bygninger		53.307	49.982	54.126
Produktionsanlæg og maskiner		25.868	30.837	27.277
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.015	296	848
Materielle aktiver under udførelse		1.620	3.667	1.572
Leasingaktiver		1.982	879	2.184
Materielle aktiver		83.792	85.661	86.007
Langfristet udlån		32.188	-	33.213
Præferenceaktie		-	-	-
Udsudte skatteaktiver		4.040	3.274	4.087
Finansielle anlægsaktiver		36.228	3.274	37.300
Langfristede aktiver i alt		123.804	95.257	127.270
Varebeholdninger		36.215	40.976	33.235
Tilgodehavender fra salg		22.296	58.675	37.485
Forudbetalt selskabsskat		460	703	53
Andre tilgodehavender		2.150	3.748	2.538
Periodeafgrænsningsposter		1.068	2.154	497
Tilgodehavender		25.974	65.280	40.573
Likvide beholdninger		33.788	7.842	35.156
Aktiver bestemt for salg		0	73.301	0
Kortfristede aktiver i alt		95.977	187.399	108.964
AKTIVER I ALT		219.781	282.656	236.234

Beløb i DKK 1.000	Note	31.01. 2026	31.01. 2025	31.10. 2025
PASSIVER				
Aktiekapital		35.763	35.763	35.763
Andre reserver		1.543	-6.138	1.645
Overført resultat		112.419	171.245	122.554
Foreslået udbytte		15.104	-	17.882
Egenkapital i alt		164.829	200.870	177.844
Udsudte skatteforpligtelser		6.389	6.453	6.260
Leasingforpligtelser		1.380	439	1.538
Kreditinstitutter		26.631	30.939	7.858
Langfristede forpligtelser i alt		34.400	37.831	15.656
Kortfristet del af leasingforpligtelser		617	462	667
Kortfristet del af kreditinstitutter		4.190	4.049	23.969
Andre hensatte forpligtelser		395	93	507
Modtagne forudbetalinger		1.536	1.367	331
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.955	13.757	4.399
Selskabsskat		24	2.520	3.766
Anden gæld		6.835	8.370	9.095
Kortfristede forpligtelser		20.552	30.618	42.734
Forpligtelser tilknyttet aktiver bestemt for salg		0	13.337	0
Kortfristede forpligtelser i alt		20.552	43.955	42.734
Forpligtelser i alt		54.952	81.786	58.390
PASSIVER I ALT		219.781	282.656	236.234

Egenkapitalopgørelse

for koncernen

Beløb i DKK 1.000	Aktie- kapital	Reserve for valutakurs- regulering	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
1. kvartal 2025/26					
Egenkapital 01.11.2025	35.763	1.645	122.554	17.882	177.844
Periodens resultat	-	-	-10.135	-	-10.135
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab	-	-102	-	-	-102
Totalindkomst for perioden	-	-102	-10.135	-	-10.237
Udbetalt udbytte	-	-	-	-2.778	-2.778
Egenkapital 31.01.2026	35.763	1.543	112.419	15.104	164.829
1. kvartal 2024/25					
Egenkapital 01.11.2024	35.763	-7.413	168.983	-	197.333
Periodens resultat	-	-	2.262	-	2.262
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab	-	421	-	-	421
Valutakursregulering ved omregning af ophørende aktivitet	-	854	-	-	854
Totalindkomst for perioden	-	1.275	2.262	-	3.537
Egenkapital 31.01.2025	35.763	-6.138	171.245	-	200.870

Beløb i DKK 1.000	Aktie- kapital	Reserve for valutakurs- regulering	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2024/25					
Egenkapital 01.11.2024	35.763	-7.413	168.983	-	197.333
Årets resultat	-	-	-46.429	17.882	-28.547
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk datterselskab	-	1.708	-	-	1.708
Valutakursregulering ved omregning af ophørende aktivitet	-	7.350	-	-	7.350
Totalindkomst for regnskabsåret	-	9.058	-46.429	17.882	-19.489
Egenkapital 31.10.2025	35.763	1.645	122.554	17.882	177.844

Pengestrømsopgørelse

for koncernen for perioden 1. november 2025 – 31. januar 2026

Beløb i DKK 1.000	Spec.	1. kv. 2025/26	1. kv. 2024/25	Helår 2024/25
Resultat af primær drift (EBIT) efter særlige poster		-9.248	3.048	27.701
Resultat af primær drift (EBIT) fra ophørende aktiviteter		-	-457	-36.815
Resultat af primær drift (EBIT)		-9.248	2.591	-9.114
Regulering for poster uden likviditetseffekt	A	2.620	4.517	25.527
Ændring i arbejdskapital	B	13.529	-6.847	23.637
Pengestrømme fra primær drift		6.901	261	40.050
Modtagne finansielle indbetalinger		400	57	668
Betalte finansielle omkostninger		-336	-391	-1.645
Betalt selskabsskat		-3.741	-6.848	-7.982
Modtaget selskabsskat		-	-	348
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		3.224	-6.921	31.439
Køb af immaterielle aktiver		-114	-4	-958
Køb af materielle aktiver		-514	-2.418	-11.761
Salg af materielle aktiver		178	-	242
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		-450	-2.422	-12.477
Optagelse af leasinggæld		-	-	1.729
Afdrag på leasinggæld		-173	-538	-2.601
Rente på leasinggæld		-20	-50	-136
Afdrag på gæld til kreditinstitutter		-1.008	-1.005	-4.027
Udbetalt udbytte		-2.778	-	-
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		-3.979	-1.593	-5.035

Beløb i DKK 1.000	1. kv. 2025/26	1. kv. 2024/25	Helår 2024/25
Ændring i likvider	-1.205	-10.936	13.927
Likvider primo	35.156	21.310	21.310
Kursregulering af likvider	-163	236	-81
Likvider ultimo	33.788	10.610	35.156
Heraf likvider ultimo der indgår i aktiver bestemt for salg	-	2.768	-
Likvider ultimo i fortsættende aktiviteter	33.788	7.842	35.156
Spec. A: Reguleringer for poster uden likviditetseffekt			
Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-53	-	3.770
Af- og nedskrivninger	2.908	3.666	13.711
Ændring i langfristet tilgodehavende	-	-	-33.213
Regulering vedrørende salg af datterselskab	-	-	50.305
Hensættelser	-112	-213	-142
Valutakursregulering	-123	1.064	-8.904
	2.620	4.517	25.527
Spec. B: Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger	-2.981	-15.091	-3.124
Ændring i tilgodehavender	15.006	-800	19.081
Ændring i kortfristede forpligtelser	1.504	9.044	7.680
	13.529	-6.847	23.637

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 2024/25 anvendte, og som er udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnote-rede selskaber. Der henvises til årsrapporten for 2024/25 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

2. Skøn og estimater

Udarbejdelsen af delårsrapporter kræver, at ledelsen fore-tager 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 skøns-mæssige usikkerhed forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af den sammendragne delårsrapport som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2024/25.

3. Sæson

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

4. Nettoomsætning

Beløb i DKK 1.000	1. kv. 2025/26	1. kv. 2024/25	Helår 2024/25
Netto omsætning fra eksterne kunder			
Fordelt på produktgrupper			
FOC	9.353	6.014	44.229
Composite	20.429	45.092	192.663
I alt	29.782	51.106	236.892
Fordelt på produkttyper			
Salg af varer	23.524	38.084	164.634
Lønproduktion (Manufacturing services)	6.258	13.022	72.258
I alt	29.782	51.106	236.892
Fordelt på geografiske områder			
Danmark	1.443	2.333	8.856
Storbritannien	4.250	4.929	42.512
Finland	182	7.809	37.163
Øvrige Europa	11.162	12.178	71.558
Asien	9.266	3.491	17.089
Brasilien	611	16.935	50.213
USA	2.868	3.431	9.501
I alt	29.782	51.106	236.892

Af koncernens langfristede aktiver er 34,7 mDKK (38,5 mDKK) placeret i Danmark og 52,9 mDKK (54,4 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 én enkeltkunde sig for mere end 10% af koncernens samlede omsætning i 1. kvartal af 2025/26. Nettoomsætningen fra kunden udgør 4,3 mDKK. Sidste år tegnede 2 enkeltkunder sig for mere end 10% af koncernens samlede nettoomsætning i 1. kvartal af 2024/25. Omsætningen til disse kunder udgjorde henholdsvis 16,0 mDKK og 9,2 mDKK.

Udviklingen i kursen på tjekkiske korona (CZK/DKK) har påvirket den rapporterede nettoomsætning positivt med 0,3 mDKK i 1. kvartal af regnskabsåret 2025/26 (-0,2 mDKK).

Roblon A/S

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

Roblon.com

Roblon
WITH EVERY FIBER