

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2024

Starkt resultat och förbättrad rörelsemarginal inleder året

JANUARI – MARS 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 247,8 MSEK (251,0), en minskning med 1%.
- Rörelseresultatet uppgick till 35,8 MSEK (15,6), en ökning med 129%.
- Rörelsemarginalen ökade till 14,4% (6,2).
- Periodens resultat uppgick till 27,3 MSEK (13,4), en ökning med 104%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 1,30 SEK (0,67) och efter utspädning till 1,30 SEK (0,64).
- Nettoskulden uppgick till -106,6 MSEK (59,6) vid periodens slut, vilket motsvarar -0,6 gånger (0,6) EBITDA.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27,3 MSEK (20,9).

Nettoomsättning, MSEK

247,8

(251,0)

en minskning med 1%

Rörelseresultat, MSEK

35,8

(15,6)

en ökning med 129%

Rörelsemarginal, %

14,4

(6,2)

en ökning med 133%

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Δ,%	R 12	jan-dec 2023	Δ,%
Nettoomsättning, MSEK	247,8	251,0	-1	1 011,9	1 015,1	-
Bruttomarginal, %	25,9	19,9	30	23,1	21,6	7
EBITDA, MSEK	53,2	26,8	98	165,9	139,5	19
Rörelseresultat, MSEK	35,8	15,6	129	111,8	91,6	22
Rörelsemarginal, %	14,4	6,2	133	11,0	9,0	23
Periodens resultat, MSEK	27,3	13,4	104	80,8	66,9	21
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,30	0,67	94	3,93	3,29	19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,30	0,64	103	3,85	3,19	21
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-0,6	0,6	-	-0,6	-0,6	-
Nettoskuld, MSEK	-106,6	59,6	-	-106,6	-81,3	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	27,3	20,9	31	171,9	165,5	4
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	16,6	8,6	93	16,6	14,2	17
Soliditet, %	71,6	67,1	7	71,6	72,4	-1

* För definitioner och alternativa nyckeltal se sid 14



VD-ORD

Starkt resultat och förbättrad rörelsemarginal inleder året

Marknaden

Den dämpning i efterfrågan vi noterade i slutet av föregående år vändes till en positiv utveckling under första kvartalet och marknadsvolymerna ökade mot jämförelseperioden. Efterfrågan i Tyskland är fortfarande generellt svag och så även efterfrågan från applikationer kopplade till byggbranschen, som till exempel energilösningar. Vi ser dock en god efterfrågan från flera andra marknader och sektorer, särskilt applikationer för våra högoptiska produkter och nischade projekt. Vi bedömer att vår marknadsandel är stabil och oförändrad.

Priserna på råmaterial, vilka direkt påverkar nettoomsättningen, har börjat att stiga och i takt med förväntningar om fortsatta pris-ökningar har flera av våra kunder valt att fylla på sina lagernivåer. Som ett resultat har försäljningen temporärt ökat.

Starkt resultat trots lägre nettoomsättning

Vår nettoomsättning minskade med 1% mot jämförelsekvartalet främst på grund av de förhållandevis låga råmaterialpriserna. De låga prisnivåerna har kompenseras av en fördelaktig produktmix med större andel specialprodukter jämfört med motsvarande period föregående år. Det finns även en positiv valutaeffekt under perioden.

Under första kvartalet 2024 uppgick rörelseresultatet till 35,8 MSEK, vilket representerar en betydande ökning jämfört med samma period föregående år och ett av de bästa kvartalen i vår historia. Den huvudsakliga anledningen är en bruttomarginal på 25,9%, vilken är ett resultat av såväl fördelaktig kund- och produktmix som en effektiv produktion med hög materialutnyttjandegrad. En viss säsongsuppbyggnad av lager har skett i Tjeckien vilket haft en positiv resultateffekt. Inför kommande modernisering i Tjeckien har en maskin som ska ersättas skrivits ner med 6,8 MSEK.

Vi är nöjda med kassaflödet som tack vare det starka resultatet förbättrats jämfört med samma period föregående år.



Utsikter

Vi ser medvetna kapacitetsbegränsande åtgärder från några av de europeiska leverantörerna av råmaterial och som följd viss allokering och fortsatta prisökningar vilket är en dynamik som tillhör branschen och som vi, som tidigare, kommer att navigera igenom.

Vi har under slutet av april glädjande kunnat presentera förvärvet av Nudec S.A. i Spanien. Till koncernen har vi adderat ett välskött familjebolag med kunniga medarbetare och en stark ställning i södra Europa. Det är ett strategiskt viktigt förvärv där vi ser vårt kombinerade kunderbjudande som ett bra sätt att öka värdet för våra kunder. En utmanande men väldigt spännande tid ligger framför Arla Plast.

Christian Krichau
Vd och koncernchef



FINANSIELL ÖVERSIKT

Koncernen

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen minskade med 1% till 247,8 MSEK (251,0). Den totala efterfrågan på marknaden mätt i försäljningsvolym ökade och vi behåller vår marknadsandel. Försäljningen av specialprodukter ökade och standardprodukter minskade samtidigt som råmaterialpriser är lägre än föregående år. Sammanvägningen av de olika faktorerna blir en nettoomsättning som är i nivå med föregående år. Bruttomarginalen ökade till 25,9% (19,9). Bruttomarginalen påverkades positivt framför allt av förändrad produktmix med större del specialprodukter samt en förbättrad intern effektivitet.

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 35,8 MSEK (15,6), en ökning med 129%. Rörelsemarginalen ökade till 14,4% (6,2). Rörelsemarginalen ökade främst till följd av högre bruttomarginal. Rörelseresultatet belastas med reserveringskostnader för avyttring motsvarande ca 6,8 MSEK för en maskin som kommer tas ur drift.

Under första kvartalet 2024 uppgick resultat före skatt till 35,6 MSEK (14,6). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -0,2 MSEK (-1,0) där räntekostnader ingår med -0,2 MSEK (-0,7). Skatten i första kvartalet uppgick till -8,3 MSEK (-1,3) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 23,3% (8,9). Periodens resultat var 27,3 MSEK (13,4) och resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 1,30 SEK (0,67) och efter utspädning till 1,30 SEK (0,64).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under första kvartalet till 27,3 MSEK (20,9). Kassaflödet påverkades positivt främst av ett högre rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -3,3 MSEK (-1,1) under kvartalet och avser i huvudsak underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,6 MSEK (-3,0) och avser främst amortering på leasingkulld.

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar för första kvartalet uppgick till 3,3 MSEK (1,1) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna. Totala avskrivningar för första kvartalet uppgick till -17,4 MSEK (-11,2) och inkluderar reserveringskostnader för avyttring motsvarande ca -6,8 MSEK för en maskin som kommer tas ur drift.

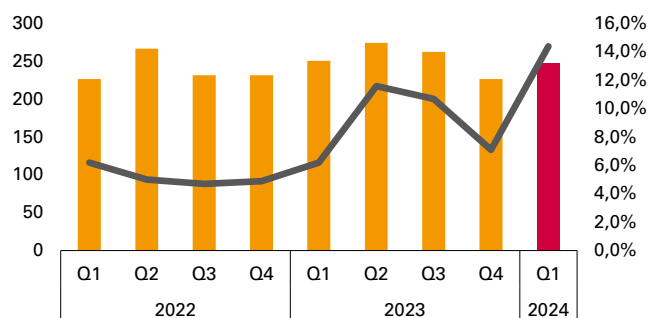
Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 840,5 MSEK per den 31 mars 2024 (779,7).

Koncernens nettoskuld uppgick till -106,6 MSEK per 31 mars 2024 (59,6), vilket motsvarar -0,6 gånger EBITDA (0,6 gånger). Nettoskulden har blivit nettokassa till följd av förbättrat kassaflöde samt medveten strategi inför kommande investeringar och förvärv.

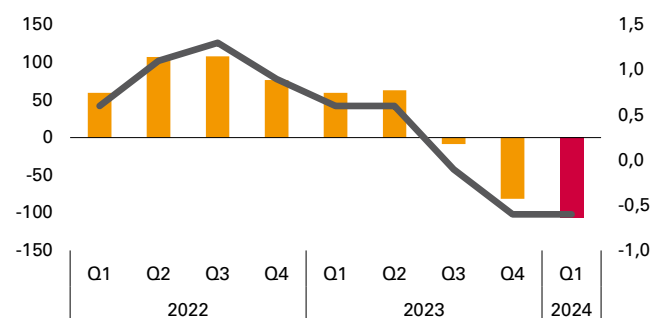
Koncernens soliditet uppgick till 71,6% per den 31 mars 2024 (67,1).

Nettoomsättning och rörelsemarginal



Nettoomsättning, MSEK
Rörelsemarginal, %

Nettoskuldsättning och nettoskuld/EBITDA



Nettoskuld, MSEK
Nettoskuld/EBITDA, ggr



FINANSIELL ÖVERSIKT

Segmenten

Koncernens verksamhet följs upp genom de tre rörelsesegmenten Sverige, Tjeckien och Tyskland. Koncerngemensamma funktioner återfinns i såväl Sverige som i Tjeckien och internfaktureras för att ett rättvisande resultat ska kunna följas i respektive segment.

Sverige

Under det första kvartalet 2024 ökade nettoomsättningen till 152,8 MSEK (152,3). Ökade volymer och bättre produktmix påverkade positivt medan lägre råmaterialpriser påverkade i motsatt riktning. Rörelseresultatet ökade till 21,2 MSEK (12,2) främst till följd av högre bruttovinst. En gynnsam produktmix med större del specialprodukter samt högt materialutnyttjande har bidragit positivt. Rörelsemarginalen ökade till 13,9% (8,0).

Tjeckien

Under första kvartalet 2024 ökade nettoomsättningen till 90,0 MSEK (85,6). Efterfrågan inom industriapplikationer och industriella projekt var drivande samtidigt som de generella volymerna inom bygg har börjat öka igen. Rörelseresultatet ökade till 14,6 MSEK (4,0). Det högre rörelseresultatet är en följd av bättre absorption av de fasta kostnaderna tillsammans med högre andel specialprodukter.

Rörelseresultatet belastas med reserveringskostnader motsvarande ca 6,8 MSEK för avyttring av en maskin som kommer att tas ur drift. Rörelsemarginalen ökade till 16,2% (4,7).

Tyskland

Nettoomsättningen uppgick för det första kvartalet 2024 till 23,9 MSEK (28,5). Den minskade nettoomsättningen är främst en följd av de lägre råmaterialpriserna. Rörelseresultatet uppgick till 0,1 MSEK (0,5) och rörelsemarginalen minskade till 0,4% (1,9).

Nyckeltal	jan-mar	jan-mar	Δ, %	R 12	jan-dec	Δ, %
	2024	2023			2023	
<i>Sverige</i>						
Nettoomsättning, MSEK	152,8	152,3	-	609,2	608,7	-
Rörelseresultat, MSEK	21,2	12,2	74	64,6	55,6	16
Rörelsemarginal, %	13,9	8,0	74	10,6	9,1	16
<i>Tjeckien</i>						
Nettoomsättning, MSEK	90,0	85,6	5	354,6	350,2	1
Rörelseresultat, MSEK	14,6	4,0	265	45,8	35,2	30
Rörelsemarginal, %	16,2	4,7	245	12,9	10,1	28
<i>Tyskland</i>						
Nettoomsättning, MSEK	23,9	28,5	-16	113,1	117,7	-4
Rörelseresultat, MSEK	0,1	0,5	-80	3,7	4,1	-10
Rörelsemarginal, %	0,4	1,9	-79	3,3	3,5	-6



FINANSIELL ÖVERSIKT

Övrigt

Moderbolaget

Arla Plast AB är moderbolag i Arla Plast koncernen. Moderbolagets verksamhet omfattar den svenska operativa verksamheten samt därtill koncerngemensamma funktioner som ledning, ekonomi, IT, inköp och kommunikation. Under första kvartalet 2024 uppgick nettoomsättningen till 152,8 MSEK (152,3 MSEK) och rörelseresultatet till 21,2 MSEK (12,2 MSEK).

Likvida medel per 31 mars 2024 uppgick till 118,3 MSEK jämfört med 59,2 MSEK per 31 mars 2023.

Säsongsvariationer

Arla Plast har ett stort antal kunder inom ett stort antal branscher. Efterfrågan på Arla Plasts produkter har generellt sett inga stora säsongsvariationer förutom MWPC som normalt har en svagare vintersäsong och en starkare sommarsäsong. Dock påverkas koncernens resultat av antalet arbetsdagar där antal helgdagar samt semester- och julperioden påverkar negativt.

Personal

Medelantalet heltidsanställda under första kvartalet 2024 uppgick till 261 (243). Andelen kvinnor uppgick under första kvartalet till 26% (26) av medarbetarna.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Arla Plast har efter rapportperiodens utgång förvärvat aktierna i Nudec S.A. Bolaget grundades 1980, har 110 anställda och bas strax norr om Barcelona, Katalonien, Spanien. Nudec är en leverantör och tillverkare av extruderade skivor i tekniska plastmaterial och även en leverantör av PMMA till Arla Plast koncernen. För 2023 uppgick nettoomsättningen till 58,9 MEUR, motsvarande cirka 670 MSEK. Nudec har en historia med lönsamhet och framgångsrik tillväxt även om resultaten de två senaste åren varit jämförelsevis svaga. För 2023 var rörelsemarginalen negativ om cirka 2,0%. Om bolaget konsoliderats 2023 hade tillkommande nettoomsättning varit drygt 650 MSEK och vinst per aktie sjunkit med 0,8 kronor, exklusive förvärvskostnader och IFRS-effekter.

Köpeskillingen uppgår till 9,5 MEUR motsvarande cirka 109 MSEK och förvärvet finansieras genom Arla Plasts befintliga kassa. Förvärvskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2,6 MSEK och kommer att belasta det andra kvartalet 2024. Nudec kommer att konsolideras i Arla Plast koncernen från och med tillträdesdagen 23 april 2024 och rapporteras i det nya rörelsesegmentet Spanien.

Rapportändring och ändrad definition organisk tillväxt

Baserat på de ändrade förutsättningarna förvärvet medför kommer kvartalsrapporterna att förändras så att sålda ton inte presenteras samt att definitionen av organisk tillväxt kommer att avse omsättningstillväxt exklusive tillväxt hänförlig till förvärv och avyttringar. Se definition organisk tillväxt på sidan 14 och beräkning sidan 15.

Aktien

Per den 31 mars 2024 äger Svolder AB 15%, Mats Synnersten AB 14%, K Synnersten Holding AB 13%, Swedia Invest AB 11%, Ranzom AB 11%, Jan Synnersten AB 11% och Nordea Investment Funds 9%. Arla Plast AB har cirka 2 200 aktieägare.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Upplysningar om koncernens risker framgår av koncernens årsredovisning 2023, tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.

Hållbarhet

Under första kvartalet 2024 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av förbrukad råvara i genomsnitt 3,3 kg CO₂e per kg producerad färdigvara (3,2) och sjukfrånvaron var 5,2% (4,8). Alphaplex GmbH producerar inte färdigvara och ingår därför inte i beräkningen av CO₂e per kg producerad färdigvara. Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Årsredovisningen för 2023 som är tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2024	jan-mar 2023	R 12	jan-dec 2023
Nettoomsättning	2,3	247,8	251,0	1 011,9	1 015,1
Kostnader för sålda varor		-183,7	-201,0	-778,5	-795,8
Bruttovinst		64,1	50,0	233,4	219,3
Försäljningskostnader		-16,7	-18,1	-71,5	-72,9
Administrationskostnader		-16,5	-16,1	-65,7	-65,3
Övriga rörelseintäkter	4	4,9	0,7	14,8	10,6
Övriga rörelsekostnader		-	-0,8	0,8	-0,1
Rörelseresultat		35,8	15,6	111,8	91,6
Finansnetto		-0,2	-1,0	-4,8	-5,6
Resultat före skatt		35,6	14,6	107,0	86,0
Skattekostnad		-8,3	-1,3	-26,2	-19,1
Periodens resultat		27,3	13,4	80,8	66,9
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		5,7	9,7	-11,6	-7,6
Övrigt totalresultat för perioden		5,7	9,7	-11,6	-7,6
Summa totalresultat för perioden		33,0	23,1	69,2	59,3
Belopp i SEK					
Resultat per aktie före utspädning		1,30	0,67	3,93	3,29
Resultat per aktie efter utspädning		1,30	0,64	3,85	3,19

Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		31,7	32,7	30,9
Materiella anläggningstillgångar		227,3	268,7	238,0
Nyttjanderätter		24,9	31,0	26,0
Summa anläggningstillgångar		283,9	332,4	294,9
Omsättningstillgångar				
Varulager		191,7	205,4	173,2
Kundfordringar	5	152,1	159,4	126,2
Övriga kortfristiga fordringar	5	10,6	17,4	14,8
Likvida medel	5	202,2	65,1	176,1
Summa omsättningstillgångar		556,6	447,3	490,3
SUMMA TILLGÅNGAR		840,5	779,7	785,2
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		601,4	523,1	568,4
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	5	5,3	-	5,8
Långfristig del av leasingskuld	5	17,5	23,5	18,6
Uppskjutna skatteskulder		41,8	42,6	41,7
Summa långfristiga skulder		64,6	66,1	66,1
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	5	65,2	93,5	62,7
Kortfristig del av leasingskuld	5	7,7	7,6	7,6
Leverantörsskulder	5	30,3	34,4	16,6
Övriga kortfristiga skulder	5	71,3	55,0	63,8
Summa kortfristiga skulder		174,5	190,5	150,7
Summa skulder		239,1	256,6	216,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		840,5	779,7	785,2



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Ingående balans		568,4	500,0	500,0
Periodens resultat		27,3	13,4	66,9
Övrigt totalresultat		5,7	9,7	-7,6
Summa totalresultat		33,0	23,1	59,3
Utdelning		-	-	-20,0
Emission		-	-	29,2
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	9,2
Utgående balans		601,4	523,1	568,4

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2024	jan-mar 2023	R 12	jan-dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		43,6	22,2	147,4	126,0
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		-16,3	-1,3	24,5	39,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		27,3	20,9	171,9	165,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3,3	-1,1	-8,6	-6,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2,6	-3,0	-23,6	-24,0
Periodens kassaflöde		21,4	16,8	139,7	135,1
Likvida medel vid periodens början		176,1	47,9	65,1	47,9
Kursdifferenser i likvida medel		4,7	0,3	-2,6	-6,9
Likvida medel vid periodens slut		202,2	65,1	202,2	176,1



FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning		152,8	152,3	608,7
Kostnader för sålda varor		-111,2	-118,2	-465,4
Bruttoresultat		41,6	34,2	143,3
Försäljningskostnader		-12,3	-12,7	-54,6
Administrationskostnader		-10,6	-9,7	-39,3
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		2,5	0,5	6,2
Rörelseresultat		21,2	12,2	55,6
Finansnetto		0,4	-0,6	-4,6
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		21,6	11,5	51,0
Bokslutsdispositioner		-	-	-4,5
Resultat före skatt		21,6	11,5	46,5
Skattekostnad		-4,5	-2,4	-10,2
Periodens resultat		17,1	9,1	36,3

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat		17,1	9,1	36,3
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-
Summa totalresultat för perioden		17,1	9,1	36,3



FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		0,3	0,3	0,3
Materiella anläggningstillgångar		139,5	150,9	140,8
Finansiella anläggningstillgångar		83,2	90,9	83,2
Summa anläggningstillgångar		223,0	242,1	224,3
Omsättningstillgångar				
Varulager		85,7	92,9	75,2
Övriga omsättningstillgångar		111,4	96,9	83,9
Kassa och bank		118,3	59,2	116,3
Summa omsättningstillgångar		315,4	249,0	275,4
SUMMA TILLGÅNGAR		538,4	491,1	499,7
EGET KAPITAL		265,3	211,9	248,2
Obeskattade reserver		140,5	136,0	140,5
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Avsättningar		6,9	14,2	6,7
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		61,1	68,8	58,6
Övriga kortfristiga skulder		64,6	60,2	45,7
Summa kortfristiga skulder		125,7	129,0	104,3
Summa skulder		132,6	143,2	111,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		538,4	491,1	499,7



FINANSIELLA RAPPORTER

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt årsredovisningslagen. Samma redovisnings- och värderingsprinciper för koncernen och moderbolaget har tillämpats som i den senast avgivna årsredovisningen.

Viktiga uppskattningar och bedömningar framgår av not 4 i årsredovisningen för 2023. Inga förändringar har gjorts av dessa som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på den aktuella delårsrapporten.

Nya standarder, tillägg och tolkningar effektiva från 1 januari 2024 eller senare har inte haft någon påverkan på denna finansiella rapport.

Not 2 Intäkternas fördelning

Nedan redovisas intäkternas fördelning från avtal med kund på Arla Plasts största marknader baserat på kundens hemvist samt för Arla Plasts produktområden. Ingen enskild kund står för 10% eller mer av omsättningen vilket innebär att Arla Plast har ett begränsat beroende av enskilda kunder.

Arla Plast arbetar med produkter i fyra tekniska plastmaterial; PC, ABS, PETG och PMMA. Baserat på produkttegenskaper delas materialet PC upp i transparent och högoptisk (TPC), färgad eller opak (OPC) och multiwall (MWPC). Det innebär att vi följer upp sex olika produktområden: TPC, OPC, MWPC, ABS, PETG och PMMA. Det finns stora anpassningsmöjligheter inom samtliga produktområden och en rad olika specifikationer såsom tjocklek, dimension, kulörer, designeffekter, strukturer och UV-skydd.

Belopp i MSEK	jan-mar 2024		jan-mar 2023		R 12	jan-dec 2023		
		%		%			%	
Extern nettoomsättning per geografisk marknad								
Sverige	27,3	11	33,2	13	128,4	13	134,3	13
Tyskland	42,8	17	52,1	21	179,8	18	189,1	19
Tjeckien	50,3	20	40,9	16	196,9	19	187,5	18
Polen	22,8	9	31,5	13	108,3	11	117,0	12
Övriga Europa	88,5	36	74,0	29	322,8	32	308,3	30
Övriga Världen	16,1	7	19,3	8	75,7	7	78,9	8
Summa	247,8	100	251,0	100	1 011,9	100	1 015,1	100
Extern nettoomsättning per produktområde								
TPC	107,1	43	105,6	42	440,9	44	439,4	43
OPC	62,4	25	50,8	20	217,7	21	206,1	21
MWPC	34,7	14	34,9	14	163,4	16	163,6	16
ABS	21,3	9	34,6	14	100,6	10	113,9	11
PETG	12,4	5	14,9	6	47,6	5	50,1	5
PMMA	9,9	4	10,2	4	41,7	4	42,0	4
Summa	247,8	100	251,0	100	1 011,9	100	1 015,1	100



Not 3 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas i tre rörelsesegment, Sverige, Tjeckien och Tyskland.

Koncerngemensamma funktioner återfinns i såväl Sverige som i Tjeckien och internfaktureras för att ett rättvisande resultat ska kunna följas i respektive segment. Jämförelsestörande poster belastar koncerngemensamma kostnader och har inte fördelats. I koncernens rapport över totalresultat återfinns de jämförelsestörande posterna bland övriga rörelsekostnader. Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. VD använder främst nettoomsättning samt rörelseresultat i bedömning av koncernens resultat.

Sverige

Segment Sverige är koncernens största segment. Segmentet motsvarar cirka 58% (57) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2024 och omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Borensberg. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är polykarbonat och ABS. De produktområden segmentet verkar i är TPC, OPC samt ABS. Av nettoomsättningen för det gemensamma produktområdet OPC härrör cirka 36% (35) från segment Sverige.

Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 32% (32) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2024. Segmentet omfattar all verksamhet som bedrivs och

utgår från Tjeckien. Produktionen sker i Kadaň och Pelhřimov. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är polykarbonat och PETG. De produktområden segmentet verkar i är MWPC, OPC samt PETG. Av det gemensamma produktområdet OPC utgör cirka 64% (65) nettoomsättning från segment Tjeckien.

Tyskland

Segment Tyskland motsvarar cirka 10% (11) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2024. Segmentet omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Hüllhorst i Tyskland. Segmentet verkar inom samtliga produktområden och därtill inom PMMA. Segmentet är endast till begränsad omfattning verksam inom det gemensamma produktområdet OPC och för rapportperioderna fanns ingen omsättning inom produktområdet.

Intäkter

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. De intäkter från externa parter som rapporteras till VD värderas på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat.

Nedan visas nettoomsättning och resultat per segment, nettoomsättning per geografisk marknad och segment.

Nettoomsättning och resultat per segment

Nettoomsättning och resultat, MSEK	Sverige	Tjeckien	Tyskland	Övrigt	Koncern	Sverige	Tjeckien	Tyskland	Övrigt	Koncern
	jan-mar 2024	jan-mar 2024	jan-mar 2024	och elim. jan-mar 2024		jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-mar 2023	jan-mar 2023	
Nettoomsättning, extern	143,5	80,4	23,9	-	247,8	145,6	77,4	28,0	-	251,0
Nettoomsättning, intern	9,3	9,6	-	-18,9	-	6,7	8,2	0,5	-15,4	-
Summa nettoomsättning	152,8	90,0	23,9	-18,9	247,8	152,3	85,6	28,5	-15,4	251,0
Rörelseresultat	21,2	14,6	0,1	-0,1	35,8	12,2	4,0	0,5	-1,1	15,6
Netto finansiella poster	0,4	-0,4	-0,1	-	-0,2	-0,6	-0,2	-0,1	-	-1,0
Resultat före skatt, MSEK	21,6	13,9	-	-0,1	35,6	11,5	3,8	0,4	-1,1	14,6
Rörelsemarginal, %	13,9	16,2	0,4	-	14,4	8,0	4,7	1,9	-	6,2

Nettoomsättning och resultat, MSEK	Sverige	Tjeckien	Tyskland	Övrigt	Koncern	Sverige	Tjeckien	Tyskland	Övrigt	Koncern
	R 12	R 12	R 12	och elim. R 12		R 12	jan-dec 2023	jan-dec 2023	jan-dec 2023	
Nettoomsättning, extern	579,1	325,0	107,8	-	1 011,9	581,2	322,0	111,9	-	1 015,1
Nettoomsättning, intern	30,1	29,6	5,3	-65,0	-	27,5	28,2	5,8	-61,5	-
Summa nettoomsättning	609,2	354,6	113,1	-65,0	1 011,9	608,7	350,2	117,7	-61,5	1 015,1
Rörelseresultat	64,6	45,8	3,7	-2,3	111,8	55,6	35,2	4,1	-3,3	91,6
Netto finansiella poster	-3,5	-0,9	-0,4	-	-4,8	-4,6	-0,6	-0,4	-	-5,6
Resultat före skatt, MSEK	61,1	44,7	3,3	-2,3	107,0	51,0	34,6	3,7	-3,3	86,0
Rörelsemarginal, %	10,6	12,9	3,3	-	11,0	9,1	10,1	3,5	-	9,0



Nettoomsättning per geografisk marknad och segment

Geografisk marknad, MSEK	Sverige jan-mar 2024	Tjeckien jan-mar 2024	Tyskland jan-mar 2024	Intern jan-mar 2024	Koncern jan-mar 2024	Sverige jan-mar 2023	Tjeckien jan-mar 2023	Tyskland jan-mar 2023	Intern jan-mar 2023	Koncern jan-mar 2023
Sverige	24,5	10,4	0,1	-7,7	27,3	30,0	8,5	1,0	-6,3	33,2
Tyskland	30,3	4,9	18,6	-11,0	42,8	27,5	8,9	24,6	-9,0	52,1
Tjeckien	11,0	39,5	-	-0,2	50,3	6,3	34,5	0,2	-0,2	40,9
Polen	14,0	8,8	-	-	22,8	21,0	10,5	-	-	31,5
Övriga Europa	62,8	20,5	5,2	-	88,5	58,0	13,4	2,6	-	74,0
Övriga Världen	10,2	5,9	-	-	16,1	9,5	9,8	-	-	19,3
Summa	152,8	90,0	23,9	-18,9	247,8	152,3	85,6	28,5	-15,5	251,0

Geografisk marknad, MSEK	Sverige R 12 2023	Tjeckien R 12 2023	Tyskland R 12 2023	Intern R 12 2023	Koncern R 12 2023	Sverige jan-dec 2023	Tjeckien jan-dec 2023	Tyskland jan-dec 2023	Intern jan-dec 2023	Koncern jan-dec 2023
Sverige	123,1	27,8	5,7	-28,2	128,4	128,6	25,9	6,6	-26,8	134,3
Tyskland	110,2	21,0	84,2	-35,6	179,8	107,4	25,0	90,2	-33,5	189,1
Tjeckien	45,0	152,3	0,9	-1,3	196,9	40,3	147,3	1,1	-1,2	187,5
Polen	62,3	45,0	1,0	-	108,3	69,3	46,7	1,0	-	117,0
Övriga Europa	219,1	82,3	21,4	-	322,8	214,3	75,2	18,8	-	308,3
Övriga Världen	49,5	26,2	-	-	75,7	48,8	30,1	-	-	78,9
Summa	609,2	354,6	113,1	-65,0	1 011,9	608,7	350,2	117,7	-61,5	1 015,1

Not 4 Övriga rörelseintäkter

Övriga intäkter inkluderar ersättning för sådan försäljning som sker utöver den ordinarie verksamheten, såsom nettovinst på sålda anläggningstillgångar, erhållna offentliga bidrag och kursvinster av rörelsekaraktär. Offentliga bidrag redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen.

Not 5 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, leasingskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt derivatinstrument.

För de finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde anses det redovisade värdet utgöra en rimlig uppskattning av det verkliga värdet då samtliga är

kortfristiga. Samtliga derivat värderas till verkligt värde och klassificeras enligt nivå 2, vilket innebär att all väsentlig indata som krävs för värdering är observerbar.

Tabellen nedan visar det verkliga värdet av utestående derivat (valutaterminer) inkluderade i balansräkningen:

Belopp i MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Derivat tillgångar	-	0,7	0,2
Derivat skulder	0,5	-	-

Not 6 Transaktioner med närstående

Inga förändringar har skett för koncernen eller moderbolaget i relationer med närstående, jämfört med det som beskrivits i årsredovisningen för 2023. Under perioden har det inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Borensberg den 25 april 2024

Christian Krichau
Vd och koncernchef

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.



ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal och definitioner

Nyckeltalen i denna rapport beaktar verksamhetens art och bedöms ge relevant information till aktieägarna och övriga intressenter samtidigt som jämförbarhet med andra företag uppnås. Utöver de finansiella nyckeltal som upprättats i enlighet med IFRS, presenterar Arla Plast finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, till exempel EBITDA och rörelsemarginal. Dessa alternativa nyckeltal

anses vara viktiga resultat- och prestationsindikatorer för investerare och andra användare av delårsrapporten. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till, men inte en ersättning för, den finansiella information som upprättats i enlighet med IFRS. Arla Plast koncernens definitioner av dessa mått som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna not.

Definitioner

Definition	Beräkning
Bruttomarginal, %	Bruttovinst i % av nettoomsättningen under perioden.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i % av nettoomsättning under perioden.
EBITDA, MSEK	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.
Räntebärande tillgångar, MSEK	Kassa och bank.
Räntebärande skulder, MSEK	Korta och långa skulder till kreditinstitut, korta och långa leasingskulder.
Nettoskuld, MSEK	Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar.
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till EBITDA de senaste 12 månaderna.
Organisk tillväxt, %	Organisk tillväxt avser omsättningstillväxt exklusive tillväxt hänförlig till förvärv och avyttringar.
Rörelsekapital, MSEK	Varulager samt övriga kortfristiga rörelsetillgångar minskat med övriga kortfristiga rörelseskulder.
Rörelsekapital/omsättning, %	Rörelsekapital i förhållande till omsättningen.
Sysselsatt kapital, MSEK	Balansomslutning minskat med icke räntebärande skulder (inklusive uppskjuten skatt).
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	Rörelseresultat dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas genom att summera sysselsatt kapital vid periodens slut och sysselsatt kapital vid periodens slut för jämförelseperioden föregående år och dividera med två.
R12, MSEK	En summering av utfall från de senaste 12 månaderna.
Operativt kassaflöde, MSEK	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i % av balansomslutning.



Beräkning av alternativa nyckeltal

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	R 12	jan-dec 2023
Bruttomarginal, %:				
Bruttovinst, MSEK	64,1	50,0	233,4	219,3
Nettoomsättning, MSEK	247,8	251,0	1 011,9	1 015,1
Bruttomarginal, %	25,9	19,9	23,1	21,6
Rörelsemarginal, % Sverige:				
Nettoomsättning, MSEK	152,8	152,3	609,2	608,7
Rörelseresultat, MSEK	21,2	12,2	64,6	55,6
Rörelsemarginal, %, Sverige	13,9	8,0	10,6	9,1
Rörelsemarginal, % Tjeckien:				
Nettoomsättning MSEK	90,0	85,6	354,6	350,2
Rörelseresultat MSEK	14,6	4,0	45,8	35,2
Rörelsemarginal, %, Tjeckien	16,2	4,7	12,9	10,1
Rörelsemarginal, % Tyskland:				
Nettoomsättning MSEK	23,9	28,5	113,1	117,7
Rörelseresultat MSEK	0,1	0,5	3,7	4,1
Rörelsemarginal, %, Tyskland	0,4	1,9	3,3	3,5
EBITDA, MSEK:				
Rörelseresultat, MSEK	35,8	15,6	111,8	91,6
Avskrivning anläggningstillgångar, MSEK	17,4	11,2	54,1	47,9
EBITDA, MSEK	53,2	26,8	165,9	139,5
Organisk tillväxt, %:				
Nettoomsättning, MSEK	247,8	251,0	1 011,9	1 015,1
Nettoomsättning motsvarande period fg år, MSEK	251,0	226,7	982,1	957,8
Minus förvärv, MSEK	-	-19,2	-27,2	-46,4
Nettoomsättning förändring, MSEK	-3,2	5,1	2,6	10,9
Organisk tillväxt, %	-1,3	2,2	0,3	1,1
Rörelsekapital/omsättning, %:				
Rörelsefordringar, MSEK	354,4	372,1	354,4	310,6
Rörelseskulder, MSEK	-97,2	-87,4	-97,2	-75,0
Rörelsekapital netto, MSEK	257,2	284,7	257,2	235,6
Nettoomsättning R12, MSEK	1 011,9	982,1	1 011,9	1 015,1
Rörelsekapital/omsättning, %	25,4	29,0	25,4	23,2
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:				
Sysselsatt kapital, MSEK	697,0	647,8	697,0	663,2
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	672,4	606,3	672,4	643,9
Rörelseresultat R12, MSEK	111,8	52,4	111,8	91,6
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	16,6	8,6	16,6	14,2
Nettoskuld, MSEK:				
Räntebärande skulder, MSEK	95,6	124,6	95,6	94,8
Räntebärande tillgångar, MSEK	-202,2	-65,1	-202,2	-176,1
Nettoskuld, MSEK	-106,6	59,6	-106,6	-81,3
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:				
Nettoskuld, MSEK	-106,6	59,6	-106,6	-81,3
EBITDA R12, MSEK	165,9	94,3	165,9	139,5
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	-0,6	0,6	-0,6	-0,6
Soliditet, %:				
Eget kapital, MSEK	601,4	523,1	601,4	568,4
Totalt kapital, MSEK	840,5	779,7	840,5	785,2
Soliditet, %	71,6	67,1	71,6	72,4

**För ytterligare information, vänligen kontakta:**

Christian Krichau, VD och koncernchef, 0141-20 38 58
Monica Ljung, CFO, 0141-20 38 02

Framåtblickande information

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och det faktiska utfallet kan bli väsentligt annorlunda. Förutom de faktorer som särskilt framhållits kan andra faktorer ha en materiell påverkan på det faktiska utfallet. Sådana faktorer inbegriper, men är inte begränsade till, det allmänna ekonomiska läget, förändringar av valutakurser och räntor, politisk utveckling, påverkan av konkurrerande produkter och priser på dessa, avbrott i tillgången på råmaterial.

Denna information är sådan information som Arla Plast AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 25 april 2024 kl. 08:00 (CET).

Finansiell kalender

Årsstämma 2024 - 7 maj 2024, Borensberg
Delårsrapport januari – juni 2024 - 16 augusti 2024
Delårsrapport januari – september 2024 - 8 november 2024
Bokslutskommuniké 2024 - 19 februari 2025

Om Arla Plast

Arla Plast är en tillverkare och leverantör av extruderade skivor i tekniska plastmaterial. Plastskivorna är tillverkade i polykarbonat (PC), akrylnitrilbutadienstyren (ABS) glykolmodifierad polyetentereftalat (PETG) och polymetylmetakrylat (PMMA) och har ett stort antal användningsområden såsom till exempel för säkerhetsprodukter, maskinskydd, ishockeyrinkar, växthus, pooltak, ljudbarriärer, resväskor, fordonsdetaljer samt diverse byggrelaterade användningsområden. Bolaget har sitt huvudkontor i Borensberg, Sverige, och totalt tre produktionsanläggningar i Sverige och Tjeckien samt en distributionsenhet i Tyskland. Arla Plast omsätter drygt 1 000 MSEK, har cirka 250 medarbetare och levererar till mer än 700 kunder i över 45 länder.

Mer information om Arla Plast finns på
www.arlaplastgroup.com.

Finansiella mål**Omsättningstillväxt**

Den årliga organiska omsättningstillväxten ska, över en konjunkturcykel, uppgå till 5%.

Rörelsemarginal

Rörelsemarginalen ska, över en konjunkturcykel, uppgå till minst 10%.

Nettoskuldsättning

Nettoskuld i förhållande till EBITDA ska inte överstiga 2,5 gånger.

Utdelningspolicy

Utdelningen till aktieägarna ska uppgå till cirka 30–50% av årets resultat. Vid beslut om utdelning ska hänsyn tas till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och investeringsbehov.

Hållbarhetsinformation

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Årsredovisningen för 2023 som är tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.

Definitioner produktområden

ABS: Akrylnitrilbutadienstyren. I produktgruppen ingår även produkter av kombinationer PC och ABS.
OPC: Opak polykarbonat.
MWPC: Multiwall av polykarbonat.
PETG: Polyetylentereftalat glykol.
TPC: Transparent polykarbonat.
PMMA: Polymetylmetakrylat.