

# Arla Plast AB

## Delårsrapport januari – mars 2021



## SÅVÄL NETTOOMSÄTTNINGEN SOM RÖRELSEMARGINALEN FÖRBÄTTRADES

### JANUARI - MARS 2021

- Försäljningsvolymen ökade med 12% till 6 181 ton (5 507 ton).
- Nettoomsättningen ökade 7% till 218,8 MSEK (204,6 MSEK). Den organiska ökningen var 10%.
- Rörelseresultatet förbättrades med 52% till 27,6 MSEK (18,2 MSEK) och justerat rörelseresultat med 69% till 30,8 MSEK (18,2 MSEK).
- Rörelsemarginalen ökade till 12,6% (8,9%) och justerad rörelsemarginal till 14,1% (8,9%).
- Periodens resultat förbättrades med 62% till 21,9 MSEK (13,5 MSEK).
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 1,10 SEK (0,68 SEK) och efter utspädning till 1,05 SEK (0,68 SEK).
- Nettoskulden uppgick till 48,4 MSEK (49,0 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,3 gånger (0,5 gånger) EBITDA.
- Soliditeten uppgick till 66,4% (65,4%) vid periodens slut.

### KONCERNEN I SAMMANDRAG\*

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	Δ,%	R 12	jan-dec 2020	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	6 181	5 507	12	24 666	23 992	3
Nettoomsättning, MSEK	218,8	204,6	7	898,9	884,7	2
Bruttomarginal, %	23,3	19,5	19	24,5	23,6	4
EBITDA, MSEK	36,5	27,2	34	150,4	141,1	7
Justerad EBITDA, MSEK	39,7	27,2	46	161,3	148,8	9
Rörelseresultat, MSEK	27,6	18,2	52	115,3	105,9	9
Justerat rörelseresultat, MSEK	30,8	18,2	69	126,1	113,5	11
Rörelsemarginal, %	12,6	8,9	42	12,8	12,0	7
Justerad rörelsemarginal, %	14,1	8,9	58	14,0	12,8	9
Periodens resultat, MSEK	21,9	13,5	62	88,6	80,2	11
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,10	0,68	62	4,43	4,01	10
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,05	0,68	54	4,30	3,93	9
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,3	0,5	-33	0,3	0,3	-
Nettoskuld, MSEK	48,4	49,0	-1	36,4	37,0	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	1,9	-0,7	371	151,7	148,8	2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	24,1	12,5	93	24,1	22,9	5
Soliditet, %	66,4	65,4	2	66,4	67,6	-2

\* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 17.

## STARK MARGINALFÖRBÄTTRING – INSTABILITET AVSEENDE PRIS PÅ INSATSMATERIAL

### Marknadsförutsättningar

För branschen av extruderade plastskivor innebar pandemin såsom för många andra branscher en stor omställning med början från andra kvartalet 2020. Efterfrågan sjönk drastiskt på vissa produkter samtidigt som den ökade för andra. Efterfrågan på industriella applikationer såsom till exempel till fordon och resväskor sjönk samtidigt som efterfrågan på transparenta skyddsbarriärer och visir för att skydda människors hälsa, ökade. Under första kvartalet 2021 i förhållande till slutet av 2020, har vi noterat att efterfrågan på barriärprodukter minskat samtidigt som efterfrågan från andra applikationsområden ökat.

Från och med slutet av 2020, i takt med att efterfrågan ökade och utbudet av insatsmaterial begränsades genom underhållsprogram hos leverantörer, har priserna på insatsmaterial stigit.

### Finansiella mål

Under kvartalet har styrelsen fattat beslut om finansiella mål vilka bland annat innebär mål avseende omsättningstillväxt: "Den årliga organiska omsättningstillväxten ska, över en konjunkturcykel, uppgå till 5 procent." Detta mål förväntas dock inte uppnås för räkenskapsåret 2021 eftersom tillväxten var oväntat hög under 2020 på grund av försäljningen av barriärprodukter i början av pandemin". Även ett mål avseende rörelsemarginalen har antagits: "Rörelsemarginalen ska, över en konjunkturcykel, uppgå till minst 10 procent". Det finansiella målet gällande nettoskuldssättningen är formulerat som "nettoskuldssättning i förhållande till EBITDA ska inte överstiga 2,5 gånger". Bolagets utdelningspolicy lyder "utdelningen till aktieägarna ska uppgå till cirka 30-50 procent av årets resultat. Vid beslut om utdelning ska hänsyn tas till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och investeringsbehov."



### Ökad försäljning och starka marginaler

2021 inleddes starkt med en ökning av vår försäljning i ton med 12 procent till 6 181 (5 507) under första kvartalet. Den totala nettoomsättningen ökade med 7 procent till 218,8 MSEK (204,6 MSEK). Rörelsemarginalen förbättrades till 12,6 procent (8,9 procent). Under kvartalet har rörelseresultatet belastats med jämförelsestörande poster om 3,2 MSEK avseende kostnader för att förbereda bolaget för en eventuell börsnotering senare under året. Exklusive dessa kostnader var den justerade rörelsemarginalen 14,1 procent (8,9 procent). Första kvartalet 2021 präglades fortsatt av effekter från pandemin om än mindre påtagligt än under perioden från och med andra kvartalet 2020, d v s en fortsatt efterfrågan på transparenta barriärprodukter men också en viss återgång av efterfrågan på industriella applikationer. Vi tror att efterfrågan avseende transparenta barriärprodukter kommer att fortsätta minska successivt medan efterfrågan från industriella applikationer förväntas öka.

### Ny produktionslinje

Under första kvartalet har vår nya produktionslinje kommit på plats i Borensberg. Produktionslinjen utökar vår produktionskapacitet och beräknas komma i bruk under andra kvartalet. Investeringen kommer att möjliggöra en volymökning inom ABS tack vare att såväl nya produkter kan tillverkas som högre volymer.

### Utsikter

Vi ser med tillförsikt fram mot 2021 och förväntar oss att efterfrågan från andra applikationsområden än de som drivits av covid-19 successivt ska öka samtidigt som efterfrågan på barriärprodukter minskar som en följd av att omvärlden återgår till mer normala förhållanden. Vi förutser dock en fortsatt instabil marknad för insatsmaterial. Vår uppfattning är att kunderna har byggt lager på grund av den instabila marknaden och att dessa lager kan komma att reduceras under senare delen av året.

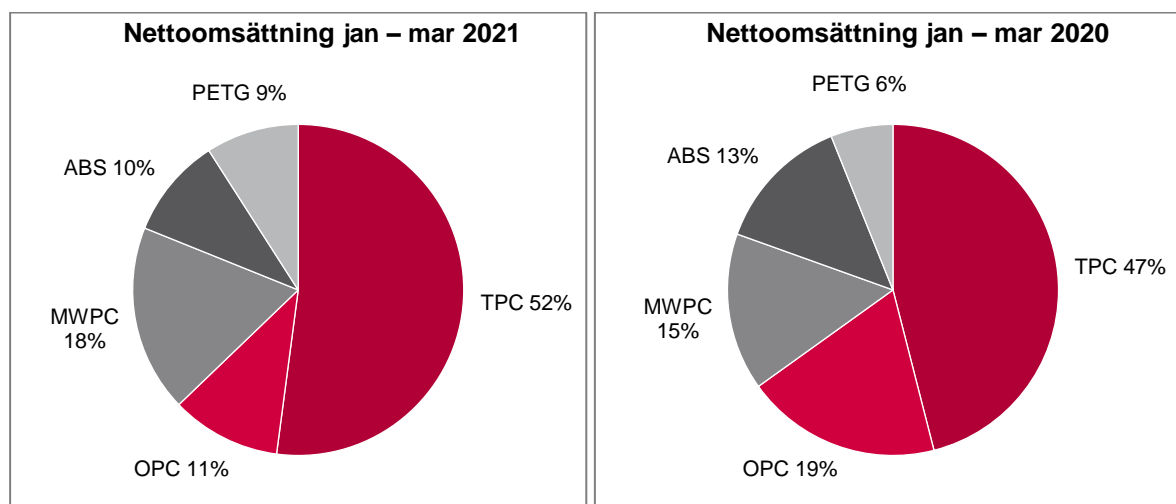
Vi har en stark kultur internt med tydliga värderingar och är vana vid att kunna ställa om och anpassa oss till nya marknadsförutsättningar, något vi inte minst visade vid pandemiutbrottet. Även 2021 förväntar vi oss kommer präglas av förändringar i vår omvärld och på vår marknad.

Henrik Håkansson  
Vd och koncernchef

## FINANSIELL ÖVERSIKT

Resultatposter och kassaflöde jämförs med motsvarande tidsperiod föregående år. Balansposter avser ställningen vid periodens utgång och jämförs med motsvarande tidpunkt föregående år.

Totala nettoomsättningens fördelning per produktområde\* under första kvartalet:



\*För definitioner av produktområden, se om Arla Plast på sid 21.

### Nettoomsättning och rörelseresultat

Arla Plasts försäljningsvolym under första kvartalet 2021 ökade med 12 procent till 6 181 ton (5 507 ton) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen är hänförlig till högre försäljning av transparenta barriärprodukter. Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 218,8 MSEK (204,6 MSEK), med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska ökningen 10 procent. Nettoomsättningen har påverkats positivt av den högre försäljningsvolymen (TPC, MWPC, PETG) men negativt av valutaförändringar, främst en försvagning av euron. Försäljningsvolymerna ökade i såväl segment Sverige som segment Tjeckien. Segment Sverige bidrog starkast till nettoomsättningsökningen.

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 27,6 MSEK (18,2 MSEK), en ökning med 52 procent. Rörelsemarginalen förbättrades till 12,6 procent (8,9 procent). Kvartalet har belastats med jämförelsestörande poster om -3,2 MSEK (0) vilka till sin helhet utgörs av kostnader i samband med förberedelser inför en eventuell börsnotering under 2021. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 30,8 MSEK (18,2 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 14,1 procent (8,9 procent). Rörelsemarginalen har förbättrats som en följd av den högre nettoomsättningen men också på grund av att använt insatsmaterial har förvärvat till lägre inköpspriser där också valutaförändringar bidragit positivt.

### Periodens resultat och resultat per aktie

Under första kvartalet 2021 uppgick resultat före skatt till 27,5 MSEK (17,2 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -0,1 MSEK (-1,0 MSEK) där räntekostnader ingår med -0,2 MSEK (-0,3 MSEK). Skatten i första kvartalet uppgick till -5,5 MSEK (-3,7 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 20,0 procent (21,6 procent). Periodens resultat var 21,9 MSEK (13,5 MSEK) under första kvartalet 2021 och resultat per aktie före utspädning 1,10 SEK (0,68 SEK) och efter utspädning 1,05 SEK (0,68 SEK).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 1,9 MSEK (-0,7 MSEK). Kassaflödet påverkades positivt av det förbättrade rörelseresultatet men det finns också en påverkan från förändring i rörelsekapital, primärt från minskade rörelseskulder jämfört med första kvartalet 2020.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -12,5 MSEK (-2,1 MSEK) under kvartalet och avser i huvudsak investeringar i anläggningen i Borensberg varav -9,4 MSEK avser investering relaterat till ny produktionslinje.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 17 MSEK (-5,8 MSEK). Den huvudsakliga anledningen till det högre kassaflödet inom finansieringsverksamheten var relaterade till förändring i utnyttjande av checkräkningskrediter.

### Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i produktionsutrustningar samt i sina produktionsenheter. Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under första kvartalet 2021 uppgick till 12,5 MSEK (2,1 MSEK) varav 9,4 MSEK (0) avser en under 2019 påbörjad investering i en ny kapacitetshöjande produktionslinje i Borensberg. Den nya produktionslinjen beräknas tas i bruk under andra kvartalet 2021 och den totala investeringen beräknas uppgå till 51,5 MSEK, varav maskiner med

kringutrustning utgör 40,5 MSEK och 11,0 MSEK avser ombyggnad av produktionshallen. Kvartalets totala avskrivningar uppgick till -8,8 MSEK (-8,9 MSEK).

## Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 624,5 MSEK per den 31 mars 2021 (664,3 MSEK).

Koncernens nettoskuld uppgick till 48,4 MSEK per 31 mars 2021 (49,0 MSEK), vilket motsvarar 0,3 gånger EBITDA (0,5 gånger). Förbättringen förklaras av att EBITDA för de senaste tolv månaderna förbättrades till 150,4 MSEK (101,5 MSEK).

Koncernens soliditet, det vill säga eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen uppgick till 66,4 procent (65,4 procent).

## Moderbolaget

Arla Plast AB är moderbolag i Arla Plast koncernen. Moderbolagets verksamhet omfattar den svenska operativa verksamheten samt dessutom även koncerngemensamma funktioner som ledning, ekonomi, IT, inköp och kommunikation. Under första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 155,3 MSEK (138,5 MSEK) och rörelseresultatet till 22,5 MSEK (14,3 MSEK).

Likvida medel per 31 mars 2021 uppgick till 30,2 MSEK jämfört med 67,6 MSEK per 31 mars 2020. Minskningen i likvida medel är en följd av utbetald utdelning fjärde kvartalet 2020.

## Segment

Koncernens verksamhet följs upp genom de två rörelsesegmenten Sverige och Tjeckien. Koncerngemensamma funktioner återfinns i såväl Sverige som i Tjeckien och internfaktureras för att ett rättvisande resultat ska kunna följas i respektive segment. De jämförelsestörande kostnaderna vilka avser förberedelsekostnader inför en eventuell notering belastar koncerngemensamma kostnader och har inte fördelats.

### SVERIGE

Nyckeltal	2021	2020	Δ, %	R 12	2020	Δ, %
	jan-mar	jan-mar			jan-dec	
Försäljningsvolym, ton	4 259	3 797	12	16 673	16 211	3
Nettoomsättning, MSEK	155,3	138,5	12	630,9	614,1	3
Rörelseresultat, MSEK	25,7	14,3	80	105,9	94,4	12
Rörelsemarginal, %	16,6	10,3	61	16,8	15,4	9

Under första kvartalet ökade försäljningsvolymen med 12 procent. Fortsatt efterfrågan på transparenta barriärprodukter ligger bakom försäljningsökningen. Nettoomsättningen ökade med 12 procent till 155,3 MSEK (138,5 MSEK). Nettoomsättningen har påverkats positivt av den högre försäljningsvolymen och höjda priser men negativt av valutaeffekt hänförlig till en försvagning av euron. Rörelseresultatet ökade till 25,7 MSEK (14,3 MSEK) som en följd av den högre nettoomsättningen samt att använt insatsmaterial är förvärvat till lägre priser. Rörelsemarginalen förbättrades till 16,6 procent (10,3 procent). Rörelsemarginalen har förbättrats främst till följd av den högre nettoomsättningen och en högre bruttomarginal.

### TJECKIEN

Nyckeltal	2021	2020	Δ, %	R 12	2020	Δ, %
	jan-mar	jan-mar			jan-dec	
Försäljningsvolym, ton	2 203	1 761	25	9 084	8 642	5
Nettoomsättning, MSEK	70,6	72,5	-3	312,2	314,1	-1
Rörelseresultat, MSEK	4,8	3,8	26	19,5	18,7	4
Rörelsemarginal, %	6,8	5,2	31	6,3	6,0	5

Under första kvartalet ökade försäljningsvolymen med 25 procent. Nettoomsättningen minskade med -3 procent till 70,6 MSEK (72,5 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska ökningen 5 procent. Nettoomsättningen ökade inte i motsvarande takt som volymerna främst på grund av förändrad produktmix och negativ valutaeffekt hänförlig till en försvagning av euron. Rörelseresultatet ökade till 4,8 MSEK (3,8 MSEK) och rörelsemarginalen ökade till 6,8 procent (5,2 procent).

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal faktorer kan påverka Arla Plats verksamhet när det gäller operativa, strategiska, finansiella och efterlevnadsrisker.

Strategiska risker inkluderar allmänna ekonomiska förhållanden samt trender, särskilt inom Europa, där majoriteten av koncernens produkter säljs. En ekonomisk nedgång på marknaden kan ha en negativ inverkan på koncernens försäljning och resultat. Arla Plast möter konkurrens av både små och relativt stora företag och rationaliserar kontinuerligt produktion, distribution och organisation för att bibehålla konkurrenskraften. Situationen med covid-19 har haft en betydande inverkan och



kan komma att påverka koncernens verksamhet fortsatt både vad gäller svängningar i efterfrågan men även risken av smittspridning som kan leda till svårigheter att bemanna produktionsanläggningarna.

Bland de operativa riskerna är tillgång och pris på huvudråvaror en av de mest väsentliga. Den huvudsakliga och viktigaste råvarukomponenten i produktionen är granulat i PC, ABS och PETG där en volatilitet i utbud och pris kan medföra risk för såväl materialbrist som negativ påverkan på lönsamheten.

Beträffande efterlevnadsrisker träffas Arla Plasts verksamhet av ett flertal lagar och regler både på nationell och internationell nivå. Bristande efterlevnad av dessa skulle kunna innebära exponering av väsentlig risk om det inte hanteras aktivt. Av detta skäl används betydande resurser och kostnader för att tillse att tillämpliga regler efterlevs men även för att bevaka framtida regleringar.

Finansiella risker omfattar marknadsrisk, likviditetsrisk, kreditrisk och refinansieringsrisk. Valutarisken är den mest väsentliga marknadsrisken då koncernen utsätts för såväl transaktionsrisk som omräkningsrisk. Koncernen är exponerad för transaktionsrisk främst genom transaktioner i EUR inom koncernen. Vidare är koncernen exponerad för omräkningsrisk vid omräkning av det utländska dotterföretaget i Tjeckiens intäkter, kostnader, tillgångar och skulder i CZK till koncernens rapportvaluta som är svenska kronor (SEK).

För ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer, se årsredovisningen för 2020.

## Hållbarhet och miljö

Det är viktigt för Arla Plast att bedriva affärsverksamheten på ett hållbart och ansvarsfullt sätt, att stärka vår långsiktiga konkurrenskraft och skapa värde, både finansiellt och operationellt. Hållbart affärsvärde uppnås genom att vi arbetar enligt vårt hållbarhetsramverk och våra mål. Vår inställning till hållbarhet är att denna typ av frågor ska hanteras integrerat i verksamheten och vara en del av såväl den dagliga operativa verksamheten som en del i våra strategiska processer.

Huvudområden i koncernens hållbarhetsarbete omfattar miljöavtryck, social hållbarhet och affärsetik. Det innebär att Arla Plast ska bedriva sin verksamhet i enlighet med de legala krav som ställs på verksamheten avseende miljöpåverkan samt arbeta aktivt med att minimera det miljöavtryck koncernens verksamhet och produkter ger upphov till. Vidare ska Arla Plasts sociala ansvar i första hand omfatta medarbetare och samhället där en bra och säker arbetsplats är i fokus tillsammans med ett aktivt arbete för att bidra till en positiv samhällsutveckling. Arla Plast ska också bedriva verksamheten på ett etiskt och ansvarsfullt sätt och vara en trovärdig partner i alla relationer och där bolaget bedriver verksamhet.

Arla Plast har certifieringar för kvalitet, miljö och arbetsmiljö enligt ISO standarderna ISO 9001, ISO 14001 och ISO 45001.

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Hållbarhetsrapporten för 2020 som är tillgänglig på [www.arlaplastgroup.com](http://www.arlaplastgroup.com).

## 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 2021 uppgick till 264 (248). Andelen kvinnor uppgick under första kvartalet till 23 procent (22 procent) av medarbetarna.

## Händelser efter rapportperiodens utgång

Turbulensen och osäkerheten på marknaden för insatsmaterial kvarstår med osäkerhet om utbud och prisnivåer framförallt med avseende på PC och ABS.

Introduceringen av den nya produktionslinjen i Borensberg pågår och beräknas tas i bruk under andra kvartalet 2021.

## Årsstämma

Arla Plasts årsstämma 2021 ägde rum den 27 april 2021 på Arla Plasts huvudkontor i Borensberg, Sverige. På årsstämman fattades beslut om att vinstutdelning inte lämnas, att styrelsen ska bestå av sex bolagsstämموvalda ledamöter utan suppleanter och att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter. Övriga beslut som fattades var att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, att godkänna styrelsens ersättningsrapport över utbetald och inestående ersättning som omfattas av bolagets ersättningsriktlinjer samt principer för tillsättande av valberedning och instruktion för valberedning.

## Ägarförhållanden

Ensam aktieägare i Arla Plast AB per den 31 mars 2021 är Synnersten Invest AB.

## FINANSIELLA RAPPORTER

### Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	R 12	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2,3	218 812	204 573	898 919	884 680
Kostnader för sålda varor		-167 902	-164 667	-678 866	-675 631
<b>Bruttovinst</b>		<b>50 910</b>	<b>39 906</b>	<b>220 053</b>	<b>209 049</b>
Försäljningskostnader		-14 143	-18 976	-59 113	-63 946
Administrationskostnader	7	-12 427	-6 861	-47 134	-41 568
Övriga rörelseintäkter		3 399	4 244	4 207	6 056
Övriga rörelsekostnader		-121	-74	-2 714	-3 671
<b>Rörelseresultat</b>		<b>27 618</b>	<b>18 239</b>	<b>115 299</b>	<b>105 920</b>
Finansiella intäkter		138	289	-147	4
Finansiella kostnader		-288	-1 279	-4 292	-5 283
<b>Resultat före skatt</b>		<b>27 468</b>	<b>17 249</b>	<b>110 860</b>	<b>100 641</b>
Skattekostnad		-5 520	-3 722	-22 276	-20 478
<b>Periodens resultat</b>		<b>21 948</b>	<b>13 527</b>	<b>88 584</b>	<b>80 163</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>					
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		3 539	237	-9 496	-12 769
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>3 539</b>	<b>237</b>	<b>-9 496</b>	<b>-12 769</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>25 487</b>	<b>13 764</b>	<b>79 088</b>	<b>67 394</b>
<b>Belopp i SEK</b>					
Resultat per aktie före utspädning	8	1,10	0,68	4,43	4,01
Resultat per aktie efter utspädning	8	1,05	0,68	4,30	3,93

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

## Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2021-03 31	2020-03-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		733	682	805
Materiella anläggningstillgångar		282 637	267 123	275 253
Nyttjanderätter		7 630	11 986	8 593
Andra långfristiga fordringar	4	9	2 660	14
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>291 009</b>	<b>282 451</b>	<b>284 665</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	5	163 995	175 862	160 769
Kundfordringar	4	130 194	128 832	93 109
Övriga kortfristiga fordringar	4	6 152	3 915	10 788
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 334	2 205	2 884
Likvida medel	4	30 794	71 029	23 814
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>333 469</b>	<b>381 843</b>	<b>291 364</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>624 478</b>	<b>664 294</b>	<b>576 029</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital		2 400	2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		1 666	-	1 666
Omräkningsreserv		24 573	34 043	21 034
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		386 295	397 704	364 347
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>414 934</b>	<b>434 147</b>	<b>389 447</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Långfristig del av leasingskuld		3 214	7 224	4 041
Uppskjutna skatteskulder		38 947	38 101	38 697
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>42 161</b>	<b>45 325</b>	<b>42 738</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	4	71 563	70 912	52 186
Kortfristig del av leasingskuld		4 456	4 898	4 624
Leverantörsskulder	4	31 731	19 864	26 074
Aktuella skatteskulder		3 977	1 034	6 609
Skuld till koncernföretag	4	-	36 997	-
Derivatinstrument	4	16	-	32
Övriga skulder	4	20 959	15 300	29 067
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		34 681	35 817	25 252
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>167 383</b>	<b>184 822</b>	<b>143 844</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>209 544</b>	<b>230 147</b>	<b>186 582</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>624 478</b>	<b>664 294</b>	<b>576 029</b>



**Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag**

Belopp i TSEK	2021-03 31	2020-03-31	2020-12-31
<b>Ingående balans</b>	<b>389 447</b>	<b>420 387</b>	<b>420 387</b>
Periodens resultat	21 948	13 527	80 163
Övrigt totalresultat	3 539	233	-12 769
<b>Summa totalresultat</b>	<b>25 487</b>	<b>13 760</b>	<b>67 394</b>
Utdelning	-	-	-100 000
Likvid för teckningsoptioner	-	-	1 666
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-98 334</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>414 934</b>	<b>434 147</b>	<b>389 447</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	R 12	jan-dec 2020
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	27 618	18 239	115 299	105 920
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 954	10 610	35 278	36 934
Erhållen ränta	-	289	-285	4
Erlagd ränta	-157	-544	-1 525	-1 912
Betald inkomstskatt	-2 259	-5 821	-9 832	-13 394
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>34 156</b>	<b>22 773</b>	<b>138 935</b>	<b>127 552</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning varulager	-1 788	-3 418	6 845	5 215
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-31 011	-33 389	-4 611	-6 989
Ökning/minskning av rörelseskulder	494	13 327	10 229	23 062
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>-32 305</b>	<b>-23 480</b>	<b>12 463</b>	<b>21 288</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 851</b>	<b>-707</b>	<b>151 398</b>	<b>148 840</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-162	-336	-498
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-12 492	-1 978	-51 512	-40 998
Avyttring långfristiga fordringar	-	-	3 129	3 129
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-12 492</b>	<b>-2 140</b>	<b>-48 719</b>	<b>-38 367</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>				
Derivatinstrument	-	283	-467	-184
Utdelning	-	-	-100 000	-100 000
Ökat utnyttjande av checkräkningskredit	18 301	-	35 323	17 022
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-	-1 635	1 635	-
Amortering hänförlig till leasingsskuld	-1 297	-1 380	-5 241	- 5 324
Amortering av skuld till kreditinstitut	-	-	-31 560	-31 560
Amortering av skuld till koncernföretag	-	-3 100	-36 397	-39 497
Likvid för teckningsoptioner	-	-	1 666	1 666
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>17 004</b>	<b>-5 832</b>	<b>-135 041</b>	<b>-157 877</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>6 363</b>	<b>- 8 679</b>	<b>-32 362</b>	<b>-47 404</b>
Likvida medel vid periodens början	23 814	77 430	71 029	77 430
Kursdifferenser i likvida medel	617	2 278	-7 873	-6 212
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>30 794</b>	<b>71 029</b>	<b>30 794</b>	<b>23 814</b>

**Moderbolagets resultaträkning i sammandrag**

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	R 12	jan–dec 2020
Nettoomsättning	155 342	138 527	630 892	614 077
Kostnader för sålda varor	-113 633	-107 452	-455 392	-449 211
<b>Bruttoresultat</b>	<b>41 709</b>	<b>31 075</b>	<b>175 500</b>	<b>164 866</b>
Försäljningskostnader	-11 258	-16 130	-44 465	-49 337
Administrationskostnader	-10 206	-4 180	-36 664	-30 638
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2 270	3 520	559	1 809
<b>Rörelseresultat</b>	<b>22 515</b>	<b>14 285</b>	<b>94 930</b>	<b>86 700</b>
Finansiella intäkter och kostnader	19	-610	-3 617	-4 246
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>22 534</b>	<b>13 675</b>	<b>91 313</b>	<b>82 454</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-18 942	-18 942
<b>Resultat före skatt</b>	<b>22 534</b>	<b>13 675</b>	<b>72 371</b>	<b>63 512</b>
Skattekostnad	-4 642	-2 926	-15 355	-13 639
<b>Periodens resultat</b>	<b>17 892</b>	<b>10 749</b>	<b>57 016</b>	<b>49 873</b>

**Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag**

Periodens resultat	17 892	10 749	57 016	49 873
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>17 892</b>	<b>10 749</b>	<b>57 016</b>	<b>49 873</b>

**Moderbolagets balansräkning i sammandrag**

Belopp i TSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	731	676	803
Materiella anläggningstillgångar	175 038	142 643	167 735
Finansiella anläggningstillgångar	28 986	69 480	28 986
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>204 755</b>	<b>212 799</b>	<b>197 524</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	95 032	108 201	96 578
Övriga omsättningstillgångar	99 093	105 712	79 396
Kassa och bank	30 236	67 625	23 126
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>224 361</b>	<b>281 538</b>	<b>199 100</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>429 116</b>	<b>494 337</b>	<b>396 624</b>

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>			
Bundet eget kapital	2 880	2 880	2 880
Fritt eget kapital	178 842	220 160	160 950
<b>Summa eget kapital</b>	<b>181 722</b>	<b>223 040</b>	<b>163 830</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>127 464</b>	<b>108 521</b>	<b>127 464</b>
<b>SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut	50 113	70 912	38 366
Övriga kortfristiga skulder	69 817	91 864	66 964
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>119 930</b>	<b>162 776</b>	<b>105 330</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>429 116</b>	<b>494 337</b>	<b>396 624</b>

## 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 2020. 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 2021 eller senare har inte haft någon väsentlig 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.

Extern nettoomsättning per geografisk marknad, TSEK	jan-mar 2021		jan-mar 2020		R 12		jan-dec 2020	
		%		%		%		%
Sverige	26 225	12	28 507	14	109 490	12	111 772	13
Tyskland	51 841	24	66 198	32	220 141	25	234 498	26
Tjeckien	34 964	16	15 882	8	107 444	12	88 362	10
Polen	21 160	10	15 315	7	90 055	10	84 210	10
Övriga Europa	74 559	34	67 876	33	336 513	37	329 830	37
Övriga Världen	10 063	5	10 795	5	35 276	4	36 008	4
<b>Summa</b>	<b>218 812</b>	<b>100</b>	<b>204 573</b>	<b>100</b>	<b>898 919</b>	<b>100</b>	<b>884 680</b>	<b>100</b>
<b>Extern nettoomsättning per produktområde, TSEK</b>								
TPC	114 284	52	95 375	47	469 677	52	450 768	51
OPC	23 398	11	38 547	19	91 666	11	106 815	12
MWPC	39 886	18	30 827	15	164 867	18	155 808	18
ABS	21 452	10	27 626	13	81 248	9	87 422	10
PETG	19 792	9	12 198	6	91 461	10	83 867	9
<b>Summa</b>	<b>218 812</b>	<b>100</b>	<b>204 573</b>	<b>100</b>	<b>898 919</b>	<b>100</b>	<b>884 680</b>	<b>100</b>

### Not 3 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas i två rörelsesegment, Sverige och Tjeckien.

Koncerngemensamma funktioner återfinns i såväl Sverige som i Tjeckien och internfaktureras för att ett rättvisande resultat ska kunna följas i respektive segment. Jämförelsestörande poster, vilka avser förberedelsekostnader inför en eventuell notering, belastar koncerngemensamma kostnader och har inte fördelats. I koncernens rapport över totalresultat återfinns de jämförelsestörande posterna bland administrationskostnader. Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. Vd använder främst nettoomsättning samt justerat rörelseresultat i bedömning av koncernens resultat.

**Sverige**

Segment Sverige är koncernens största segment. Segmentet motsvarar cirka 71 procent (68 procent) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2021 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 61 procent (28 procent) från segment Sverige.

**Tjeckien**

Segment Tjeckien motsvarar cirka 29 procent (32 procent) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2021 men förväntas växa. 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 39 procent (72 procent) nettoomsättning från segment Tjeckien.

**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 samt väsentliga tillgångar och skulder per segment:

**NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT**

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Gemen-	Elim.	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Gemen-	Elim.	Koncern
	kv 1 2021	kv 1 2021	samt kv 1 2021	kv 1 2021	kv 1 2021	kv 1 2020	kv 1 2020	samt kv 1 2020	kv 1 2020	kv 1 2020
Försäljningsvolym, ton	4 259	2 203	-	-281	6 181	3 797	1 761	-	-51	5 507
Nettoomsättning, extern, MSEK	154,3	64,5	-	-	218,8	132,1	72,5	-	-	204,6
Nettoomsättning, intern, MSEK	1,0	6,1	-	-7,1	-	6,4	-	-	-6,4	-
Summa nettoomsättning, MSEK	155,3	70,6	-	-7,1	218,8	138,5	72,5	-	-6,4	204,6
Justerat rörelseresultat, MSEK	25,7	4,8	-	0,3	30,8	14,3	3,8	-	0,1	18,2
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	3,2	-	3,2	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, MSEK	25,7	4,8	-3,2	0,3	27,6	14,3	3,8	-	0,1	18,2
Netto finansiella poster, MSEK	-	-0,1	-	-	-0,1	-0,6	-0,4	-	-	-1,0
Resultat före skatt, MSEK	25,7	4,7	-3,2	0,3	27,5	13,7	3,4	-	0,1	17,2
Rörelsemarginal, %	16,6	6,8	-	-	12,6	10,3	5,2	-	-	8,9
Justerad rörelsemarginal, %	16,6	6,8	-	-	14,1	10,3	5,2	-	-	8,9



Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige R 12	Segment Tjeckien R 12	Gemensamt R 12	Elim. R 12	Koncern R 12	Segment Sverige jan-dec 2020	Segment Tjeckien jan-dec 2020	Gemensamt jan-dec 2020	Elim. jan-dec 2020	Koncern jan-dec 2020
Försäljningsvolym, ton	16 673	9 084	-	-1 091	24 666	16 211	8 642	-	-861	23 992
Nettoomsättning, extern, MSEK	614,1	284,8	-	-	898,9	591,9	292,8	-	-	884,7
Nettoomsättning, intern, MSEK	16,7	27,5	-	-44,2	-	22,1	21,4	-	-43,5	-
Summa nettoomsättning, MSEK	630,8	312,3	-	-44,2	898,9	614,1	314,1	-	-43,5	884,7
Justerat rörelseresultat, MSEK	105,8	19,7	-	0,6	126,1	94,4	18,7	-	0,4	113,5
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	10,8	-	10,8	-	-	7,6	-	7,6
Rörelseresultat, MSEK	105,8	19,7	-10,8	0,6	115,3	94,4	18,7	-7,6	0,4	105,9
Netto finansiella poster, MSEK	-3,7	-0,7	-	-	-4,4	-4,3	-1,0	-	-	-5,3
Resultat före skatt, MSEK	102,1	19,0	-10,8	0,6	110,9	90,1	17,7	-7,6	0,4	100,6
Rörelsemarginal, %	17,2	6,9	-	-	12,8	15,4	6,0	-	-	12,0
Justerad rörelsemarginal, %	17,2	6,9	-	-	14,0	15,4	6,0	-	-	12,8

## NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige kv 1 2021	Segment Tjeckien kv 1 2021	Intern kv 1 2021	Koncern kv 1 2021	Segment Sverige kv 1 2020	Segment Tjeckien kv 1 2020	Intern kv 1 2020	Koncern kv 1 2020
Sverige	22 694	9 631	-6 100	26 225	25 563	2 945	-	28 507
Tyskland	34 948	16 893	-	51 841	32 037	34 161	-	66 198
Tjeckien	19 424	16 554	-1 014	34 964	13 589	8 713	-6 420	15 882
Polen	15 391	5 769	-	21 160	9 616	5 699	-	15 315
Övriga Europa	55 389	19 170	-	74 559	49 540	18 337	-	67 877
Övriga Världen	7 496	2 567	-	10 063	8 183	2 612	-	10 795
<b>Summa</b>	<b>155 342</b>	<b>70 584</b>	<b>-7 114</b>	<b>218 812</b>	<b>138 527</b>	<b>72 466</b>	<b>-6 420</b>	<b>204 573</b>

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige R12	Segment Tjeckien R12	Intern R 12	Koncern R 12	Segment Sverige jan-dec 2020	Segment Tjeckien jan-dec 2020	Intern jan-dec 2020	Koncern jan-dec 2020
Sverige	98 532	38 436	-27 478	109 490	101 400	31 750	-21 378	111 772
Tyskland	155 007	65 134	-	220 141	152 096	82 402	-	234 498
Tjeckien	78 035	46 160	-16 751	107 444	72 200	38 319	-22 157	88 362
Polen	43 980	46 075	-	90 055	38 205	46 005	-	84 210
Övriga Europa	231 007	105 506	-	336 513	225 158	104 672	-	329 830
Övriga Världen	24 331	10 945	-	35 276	25 018	10 990	-	36 008
<b>Summa</b>	<b>630 892</b>	<b>312 256</b>	<b>-44 229</b>	<b>898 919</b>	<b>614 077</b>	<b>314 138</b>	<b>- 43 535</b>	<b>884 680</b>

**VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT****Väsentliga tillgångar och skulder  
per segment, TSEK**

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<i>Segment Sverige</i>			
Materiella anläggningstillgångar	175 038	142 643	167 735
Varulager	95 032	108 201	96 578
Skulder	119 930	162 776	105 330
<i>Segment Tjeckien</i>			
Materiella anläggningstillgångar	114 152	131 126	114 375
Varulager	68 963	67 661	64 191
Skulder	61 673	45 153	49 590

**Not 4 Finansiella instrument**

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, leasingskulder, skulder till koncernföretag, 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 TSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Omsättningstillgångar	-	-	-
Kortfristiga skulder	16	-	32

**Not 5 Varulager**

Belopp i TSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	85 953	86 161	88 855
Egenproducerade färdigvaror	75 708	88 269	68 869
Produkter i arbete	2 334	1 432	3 045
<b>Summa varulager</b>	<b>163 995</b>	<b>175 862</b>	<b>160 769</b>

**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 2020. Under perioden har det inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

**Not 7 Jämförelsestörande poster**

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	R 12	jan-dec 2020
IPO kostnader	3 231	-	10 866	7 635
<b>Summa</b>	<b>3 231</b>	<b>-</b>	<b>10 866</b>	<b>7 635</b>

I syfte att förbereda Arla Plast för en eventuell notering på Nasdaq Stockholm har ett antal olika åtgärder vidtagits med extern hjälp. Noteringen beräknas ske under 2021 och kostnaderna i samband med förberedelserna uppgår i första kvartalet till 3,2 (0) MSEK.

**Not 8 Resultat per aktie**

Aktiekapitalet i Arla Plast AB uppgår till 2 400 000 kronor. Vid extra bolagsstämma den 3 juli 2020 beslutades om sammanläggning av aktier samt om uppdelning av aktier. Efter dessa beslut uppgår antal aktier i bolaget till 20 000 000 med ett kvotvärde om 0,12 kronor. Resultat per aktie före utspädning för samtliga perioder har baserats på 20 000 000 aktier. Resultat per aktie efter utspädning är beräknat genom att justera genomsnittligt antal aktier till att omfatta all potentiell utspädning av aktier. Bolaget har vid bolagsstämma 13 augusti 2020 utfärdat totalt 980 000 teckningsoptioner.

Resultat per aktie före och efter utspädning	2021-03-31	2020-03-31	R 12	2020-12-31
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	21 948	13 527	88 584	80 163
Vägt antal aktier före utspädning, antal	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Vägt antal aktier efter utspädning, antal	20 980 000	20 000 000	20 620 219	20 377 541
<b>Resultat per aktie före utspädning, SEK</b>	<b>1,10</b>	<b>0,68</b>	<b>4,43</b>	<b>4,01</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning, SEK</b>	<b>1,05</b>	<b>0,68</b>	<b>4,30</b>	<b>3,93</b>

**Not 9 Alternativa nyckeltal**

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 justerad 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	Beräkning	Syfte
Bruttomarginal, %	Bruttovinst i procent av nettoomsättningen under perioden.	Bruttomarginalen används för att mäta lönsamheten efter kostnad för sålda varor.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i procent av nettoomsättning under perioden.	Rörelsemarginalen används för att mäta operativ lönsamhet. Nyckeltalet utgör ett av företagets finansiella mål och ska, över en konjunkturcykel, uppgå till minst 10 procent.
EBITDA, TSEK	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.	EBITDA används för att mäta rörelsens resultat rensat från effekten från av- och nedskrivningar och ger därmed ett jämförbart resultatmått över tid.
Jämförelsestörande poster, TSEK	Väsentliga poster som inte ingår i den ordinarie verksamheten såsom kostnader för förberedelse inför en notering, omstruktureringar och påverkan från förvärv eller avyttringar.	Att ta hänsyn till jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten och därmed förståelsen av koncernens finansiella utveckling.
Justerat rörelseresultat, TSEK	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat, justerat ökar jämförbarheten av rörelseresultatet. Används för uppföljning av koncernens rörelsesegment.
Justerad rörelsemarginal, %	Justerat rörelseresultat i procent av nettoomsättning under perioden.	Rörelsemarginal justerad, exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten.
Justerad EBITDA, TSEK	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.	EBITDA, justerat ökar jämförbarheten av EBITDA.
Räntebärande tillgångar, TSEK	Kassa och bank.	Räntebärande tillgångar används för beräkning av nettoskuld.
Räntebärande skulder, TSEK	Korta och långa skulder till kreditinstitut, korta och långa leasingskulder samt skuld till moderbolag.	Räntebärande skulder används för beräkning av nettoskuld.
Nettoskuld, TSEK	Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar.	Nettoskulden används som ett mått på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga skulder om dessa förföll på dagen för beräkningen.
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till EBITDA de senaste 12 månaderna.	Nettoskuld/ EBITDA ger en uppskattning av företagets förmåga att minska sin skuld. Den representerar det antal

		år det skulle ta att betala tillbaka skulden om nettoskuld och EBITDA hålls konstant, utan hänsyn tagen till kassaflöden avseende ränta, skatt och investeringar. Nyckeltalet utgör ett av företagets finansiella mål och ska inte överstiga 2,5 gånger.
Organisk tillväxt, %	Organisk tillväxt avser omsättningstillväxt exklusive tillväxt hänförlig till förvärv och avyttringar samt tillväxt hänförlig till fluktuationer i valutakurser.	Organisk tillväxt används för att följa den underliggande intäktsutvecklingen mellan olika perioder vid konstanta valutor och exklusive påverkan från eventuella förvärv och/eller avyttringar. Nyckeltalet utgör ett av företagets finansiella mål och den årliga organiska omsättningstillväxten ska, över en konjunkturcykel, uppgå till 5 procent.
Rörelsekapital, TSEK	Varulager samt övriga kortfristiga rörelsetillgångar minskat med övriga kortfristiga rörelseskulder.	Måttet används för att analysera företagets kortsiktiga kapitalbindning.
Rörelsekapital/omsättning, %	Rörelsefordringar minus rörelseskulder i förhållande till omsättningen.	Nyckeltalet används för att följa rörelsekapitalets utveckling i förhållande till nettoomsättningen.
Sysselsatt kapital, TSEK	Balansomslutning minskat med icke räntebärande skulder (inklusive uppskjuten skatt).	Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	Justerat 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 jämförelse-perioden föregående år och dividera med två.	ROCE är ett långsiktig lönsamhetsmått som mäter hur effektivt företaget använder sitt kapital.
Försäljningsvolym, ton	Såld volym angivet i ton.	Försäljningsvolym är ett nyckeltal för att bedöma företagets försäljning i förhållande till total såld volym på bolagets slutmarknader.
R12, TSEK	En summering av utfall från de senaste 12 månaderna.	R12 ger möjlighet för jämförelse mot helåret 2020.
Operativt kassaflöde, TSEK	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten.	Måttet visar det samlade kassaflödet i den operativa verksamheten.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutning.	Soliditet anger hur stor andel av företagets tillgångar som finansieras med eget kapital. Nyckeltalet gör det möjligt att analysera ett företags långsiktiga betalningsförmåga.

**Beräkning av nyckeltal:**

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	R 12	2020
<b>Bruttomarginal, %:</b>				
Bruttovinst, TSEK	50 910	39 906	220 053	209 049
Nettoomsättning, TSEK	218 812	204 573	898 919	884 680
<b>Bruttomarginal, %</b>	<b>23,3</b>	<b>19,5</b>	<b>24,5</b>	<b>23,6</b>
<b>Rörelsemarginal, % Sverige:</b>				
Nettoomsättning, TSEK	155 342	138 527	630 892	614 077
Rörelseresultat, TSEK	25 764	14 292	105 850	94 378
<b>Rörelsemarginal, %, Sverige</b>	<b>16,6</b>	<b>10,3</b>	<b>16,8</b>	<b>15,4</b>
<b>Rörelsemarginal, % Tjeckien:</b>				
Nettoomsättning TSEK	70 584	72 466	312 256	314 138
Rörelseresultat TSEK	4 779	3 788	19 733	18 742
<b>Rörelsemarginal, %, Tjeckien</b>	<b>6,8</b>	<b>5,2</b>	<b>6,3</b>	<b>6,0</b>

<b>Justerad EBITDA, TSEK:</b>				
Rörelseresultat	27 618	18 239	115 299	105 920
Minus avskrivning anläggningstillgångar	8 841	8 913	35 146	35 218
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>36 459</b>	<b>27 152</b>	<b>150 445</b>	<b>141 138</b>
Minus jämförelsestörande poster	3 231	-	10 866	7 635
<b>Justerad EBITDA, TSEK</b>	<b>39 690</b>	<b>27 152</b>	<b>161 311</b>	<b>148 773</b>
<b>Organisk tillväxt, %:</b>				
Nettoomsättning, TSEK	218 812	204 573	898 919	884 680
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, TSEK	204 573	210 086	789 054	794 567
<b>Nettoomsättning förändring</b>	<b>14 239</b>	<b>-5 513</b>	<b>109 865</b>	<b>90 113</b>
Minus valutakursförändring, TSEK	5 454	-2 179	18 915	11 282
<b>Organisk tillväxt, %</b>	<b>9,9</b>	<b>-3,6</b>	<b>16,7</b>	<b>12,9</b>
<b>Rörelsekapital/omsättning, %:</b>				
Rörelsefordringar, TSEK	302 675	310 454	302 675	267 550
Rörelseskulder, TSEK	84 416	109 012	84 419	80 425
Rörelsekapital netto, TSEK	218 259	201 442	218 256	187 125
Nettoomsättning R12, TSEK	898 919	789 054	898 919	884 680
<b>Rörelsekapital/omsättning, %</b>	<b>24,3</b>	<b>25,5</b>	<b>24,3</b>	<b>21,2</b>
<b>Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:</b>				
Sysselsatt kapital, TSEK	494 164	554 178	494 164	450 298
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	524 171	529 346	524 171	496 089
Justerat rörelseresultat R12, TSEK	126 165	66 208	126 165	113 555
<b>Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %</b>	<b>24,1</b>	<b>12,5</b>	<b>24,1</b>	<b>22,9</b>
<b>Nettoskuld/ EBITDA, ggr:</b>				
Nettoskuld, TSEK	48 439	49 002	48 439	37 037
EBITDA R12, TSEK	150 445	101 465	150 445	141 138
<b>Nettoskuld/ EBITDA, ggr</b>	<b>0,32</b>	<b>0,48</b>	<b>0,32</b>	<b>0,26</b>
<b>Soliditet, %:</b>				
Eget kapital, TSEK	414 934	434 147	414 934	389 447
Totalt kapital, TSEK	624 478	664 294	624 478	576 029
<b>Soliditet, %</b>	<b>66,4</b>	<b>65,4</b>	<b>66,4</b>	<b>67,6</b>

## Ekonomisk information

- Delårsrapport för januari – juni 2021 publiceras den 12 augusti 2021 08:00 (CET)
- Delårsrapport för januari – september 2021 publiceras den 11 november 2021 08:00 (CET)
- Bokslutskommuniké för januari – december 2021 publiceras den 18 februari 2022 08:00 (CET)

Borensberg den 4 maj 2021

Henrik Håkansson  
Verkställande direktör

Kenneth Synnersten  
Styrelseordförande

Leif Nilsson  
Styrelseledamot

Sten Jakobsson  
Styrelseledamot

Jan Synnersten  
Styrelseledamot

Ola Salmén  
Styrelseledamot

Annelie Arnbäck  
Styrelseledamot

Joacim Törnroth  
Arbetsgarerepresentant

Andreas Johansson  
Arbetsgarerepresentant

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

IR-kontakt: Boel Sundvall, [ir@arlaplast.com](mailto:ir@arlaplast.com), +46 70 560 60 18



## OM ARLA PLAST

---

Arla Plast är en tillverkare och leverantör av extruderade skivor i tekniska plastmaterial. Plastskivorna är tillverkade i polykarbonat (PC), akrylnitrilbutadienstyren (ABS) och glykolmodifierad polyetentereftalat (PETG) och har ett stort antal användningsområden såsom till exempel för säkerhetsprodukter, maskinskydd, ishockeyrinkar, växthus, pooltak, ljudbarriärer, skyddsbarriärer (för covid-19), resväskor, fordonsdetaljer samt diverse byggregelaterade användningsområden. Bolaget har sitt huvudkontor i Borensberg, Sverige och produktionsanläggningar förutom i Borensberg även två i Tjeckien. Arla Plast har cirka 260 medarbetare och omsätter knappt 900 MSEK.

Mer information om Arla Plast finns på [www.arlaplastgroup.com](http://www.arlaplastgroup.com).

### Definitioner produktområden

ABS:	Akrylnitril-butadien-styren. I produktgruppen ingår även produkter som är kombinationer av PC och ABS.
OPC:	Opak polykarbonat.
MWPC:	Multiwall av polykarbonat.
PETG:	Polyetylentereftalat glykol.
TPC:	Transparent polykarbonat.





## Revisors granskningsrapport

Arla plast AB, org.nr 556131-2611

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Arla Plast AB per 31 mars 2021 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Borensberg den 4 maj 2021

Ernst & Young AB

Johan Eklund  
Auktoriserad revisor