

Arla Plast AB

Delårsrapport januari – september 2021



STABILT RESULTAT – AVVAKTANDE MARKNAD

JULI – SEPTEMBER 2021

- Försäljningsvolymen minskade med 15% till 4 862 ton (5 697 ton).
- Nettoomsättningen ökade med 7% till 222,0 MSEK (207,3 MSEK). Den organiska ökningen var 10%.
- Rörelseresultatet ökade med 13% till 24,7 MSEK (21,8 MSEK) och justerat rörelseresultat ökade med 5% till 24,8 MSEK (23,6 MSEK).
- Rörelsemarginalen ökade till 11,1% (10,5%) och justerad rörelsemarginal minskade till 11,2% (11,4%).
- Periodens resultat stärktes med 10% till 19,2 MSEK (17,5 MSEK).
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,96 SEK (0,87 SEK) och efter utspädning till 0,91 SEK (0,85 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -23,8 MSEK (28,2 MSEK).
- Efter rapportperiodens utgång har Christian Krichau (Production Manager) utsetts till interim VD och koncernchef, Henrik Håkansson avgick den 1 november.

JANUARI – SEPTEMBER 2021

- Försäljningsvolymen minskade med 7% till 17 143 ton (18 404 ton).
- Nettoomsättningen ökade med 2% till 687,2 MSEK (672,7 MSEK). Den organiska ökningen var 3%.
- Rörelseresultatet minskade med 3% till 76,0 MSEK (78,6 MSEK) medan det justerade rörelseresultatet ökade med 2% till 82,1 MSEK (80,4 MSEK).
- Rörelsemarginalen minskade till 11,1% (11,7%) och justerad rörelsemarginal var oförändrad 11,9% (11,9%).
- Periodens resultat minskade med 1% till 59,7 MSEK (60,2 MSEK).
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 2,98 SEK (3,01 SEK) och efter utspädning till 2,84 SEK (2,99 SEK).
- Nettoskulden uppgick till 63,1 MSEK (71,8 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,4 gånger (0,6 gånger) EBITDA.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 20,6 MSEK (93,6 MSEK).

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ,%	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ,%	R 12	jan-dec 2020	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	4 862	5 697	-15	17 143	18 404	-7	22 731	23 992	-5
Nettoomsättning, MSEK	222,0	207,3	7	687,2	672,7	2	899,1	884,7	2
Bruttomarginal, %	19,9	23,8	-16	21,2	22,9	-7	22,3	23,6	-6
EBITDA, MSEK	34,5	30,9	12	104,3	104,9	-1	140,5	141,1	-
Justerad EBITDA, MSEK	34,7	32,7	6	110,4	106,7	3	152,5	148,8	2
Rörelseresultat, MSEK	24,7	21,8	13	76,0	78,6	-3	103,4	105,9	-2
Justerat rörelseresultat, MSEK	24,8	23,6	5	82,1	80,4	2	115,2	113,5	1
Rörelsemarginal, %	11,1	10,5	6	11,1	11,7	-5	11,5	12,0	-4
Justerad rörelsemarginal, %	11,2	11,4	-2	11,9	11,9	-	12,8	12,8	-
Periodens resultat, MSEK	19,2	17,5	10	59,7	60,2	-1	79,6	80,2	-1
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,96	0,87	10	2,98	3,01	-1	3,98	4,01	-1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,91	0,85	7	2,84	2,99	-5	3,80	3,93	-3
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,4	0,6	-33	0,4	0,6	-33	0,4	0,3	33
Nettoskuld, MSEK	63,1	71,8	-12	63,1	71,8	-12	63,1	37,0	71
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-23,8	28,2	N/A	20,6	93,6	-78	75,9	148,8	-49
Avkastning på sysselsatt kapital, %	21,3	15,8	35	21,3	15,8	35	21,3	22,9	-7
Soliditet, %	67,7	54,4	24	67,7	54,4	24	67,7	67,6	-

* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 20.

STABILT RESULTAT – AVVAKTANDE MARKNAD

Marknadsförutsättningar

För Arla Plast innebar pandemin en ny efterfrågan i form av transparenta barriärprodukter vilka används som skyddsutrustning i till exempel butiker och i vården. Produktionsanläggningarna gick för högtryck och vi levererade stora volymer av dessa produkter under 2020. I takt med att världen successivt har återgått till mer normala beteenden, i spåren av pandemin, har även efterfrågan på transparenta barriärprodukter avtagit under 2021. Under andra kvartalet 2021 började efterfrågan från andra applikationsområden komma tillbaka, såsom från tillverkning och byggnation, vilket fortsatt in i tredje kvartalet. Efterfrågan från vissa applikationsområden är dock fortsatt avvaktande till följd av den generella osäkerheten och de förändrade förutsättningarna på marknaden.

Efter en turbulent råmaterialsituation för Arla Plast under första halvåret 2021, började vi under sommaren att se tecken på bättre råvarutillgång och ett slut på prishöjningarna. Överraskande nog fortsatte dock priserna stiga svagt uppåt under tredje kvartalet. Den förväntade prisnedgången på råmaterial ligger därför fortfarande framför oss.

Högre nettoomsättning och fortsatt god rörelsemarginal

Under tredje kvartalet minskade försäljningsvolymerna i ton med 15 procent, men då jämfört med ett starkt tredje kvartal 2020 som fortfarande präglades av en hög andel pandemirelaterad försäljning. Nettoomsättningen ökade trots volymnedgången med 7 procent till 222,0 MSEK (207,3 MSEK) och organiskt var ökningen 10 procent. Prisjusteringar för att möta högre priser för insatsmaterial tillsammans med förändrad produktmix påverkade nettoomsättningen positivt. Rörelsemarginalen var fortsatt god och uppgick till 11,1 procent (10,5 procent).

Utsikter

Den allmänna europeiska konjunkturen är fortfarande stark men osäkerheten har tilltagit, framförallt inom tillverkningsindustrin. Aktörerna agerar på ett avvaktande sätt beroende på osäkerhet relaterat till höga prisbilder, halvledarproblematik och störningar i transportflöden. Aktörer i vår leveranskedja försöker hålla nere sina lagernivåer. Efterfrågan på våra produkter hämmas av den höga prisnivån och en ovilja att köpa mer än nödvändigt. Vi upplever att våra kunder avvaktar med lageruppbyggnad med en förväntan om att prisbilden på insatsmaterial kommer att sjunka och att prisutvecklingen på våra produkter följer samma mönster.

Efter rapportperiodens utgång, den 1 november, träffades en överenskommelse med tidigare VD och koncernchef Henrik Håkansson om hans avgång. Bakgrunden till detta var bristande samsyn mellan styrelsen och Henrik Håkansson om hur bolaget skulle ledas. Henrik Håkansson slutade omgående och som interim VD och koncernchef har Christian Krichau utsetts. Rekryteringen av en permanent efterträdare har påbörjats. Bolagets strategi kvarstår oförändrad och Arla Plast fortsätter att agera enligt sin långsiktiga agenda med hållbar och lönsam tillväxt.

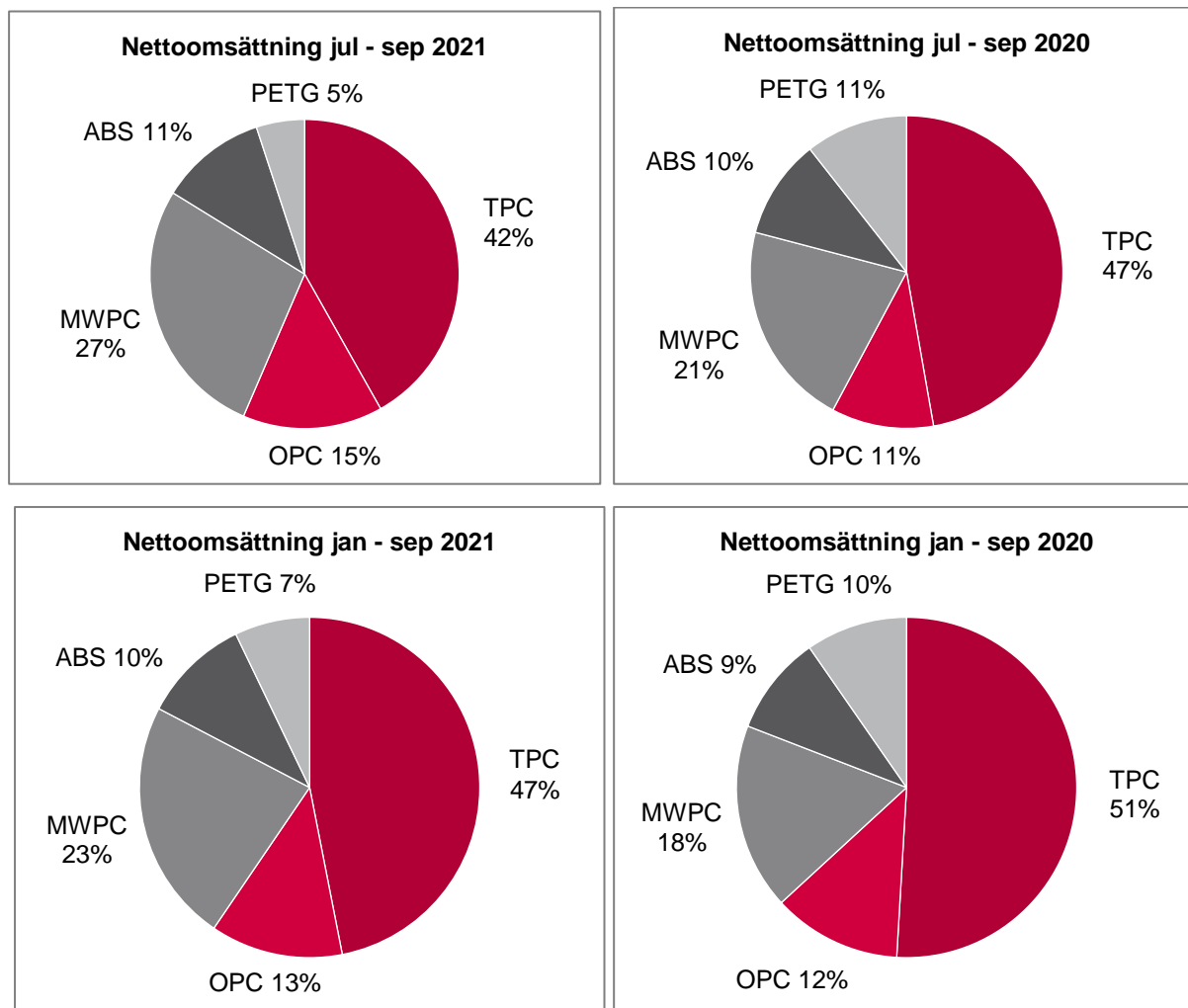
Kenneth Synnersten
Styrelseordförande

Christian Krichau
Interim 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 andra kvartalet och delårsperioden:



*För definitioner av produktområden, se om Arla Plast på sid 24.

Nettoomsättning och rörelseresultat

Arla Plasts försäljningsvolym under tredje kvartalet 2021 minskade med 15 procent till 4 862 ton (5 697 ton) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Motsvarande kvartal 2020 präglades av en ovanligt hög efterfrågan på pandemirelaterade produkter som nu har normaliserats till historiskt genomsnittliga nivåer. Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 222,0 MSEK (207,3 MSEK), organiskt var ökningen 10 procent. Prisjusteringar för att möta högre priser för insatsmaterial tillsammans med förändrad produktmix påverkade nettoomsättningen positivt. Nettoomsättningen ökade både i segment Sverige och i segment Tjeckien.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 24,7 MSEK (21,8 MSEK), en ökning med 13 procent. Rörelsemarginalen ökade till 11,1 procent (10,5 procent). Rörelseresultatet i tredje kvartalet har påverkats positivt av återbetalning av AGS-premier (avtalsgruppsjukförsäkring) om 2,1 MSEK vilken utbetalades under oktober 2021. Föregående år belastades med kostnader om 6,3 MSEK vilka avsåg kostnader relaterade till en förändring av säljorganisationen. De jämförelsestörande posterna hänförliga till börsnoteringen uppgick till -0,1 MSEK (-1,8 MSEK), se vidare not 3 samt not 9. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 24,8 MSEK (23,6 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 11,2 procent (11,4 procent).

Arla Plasts försäljningsvolym under niomånadersperioden 2021 minskade med 7 procent till 17 143 ton (18 404 ton) jämfört med motsvarande period föregående år. Motsvarande period 2020 präglades av en ovanligt hög efterfrågan på pandemirelaterade produkter som successivt har normaliserats. Nettoomsättningen ökade med 2 procent till 687,2 MSEK (672,7 MSEK), organiskt var ökningen 3 procent. Prisjusteringar för att möta högre priser för insatsmaterial tillsammans med

förändrad produktmix påverkade nettoomsättningen positivt. Nettoomsättningen var oförändrad i segment Sverige medan den ökade i segment Tjeckien.

Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till 76,0 MSEK (78,6 MSEK), en minskning med 3 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 11,1 procent (11,7 procent). Perioden har belastats med jämförelsestörande poster om -6,1 MSEK (-1,8 MSEK) vilka utgörs av kostnader i samband med förberedelserna inför börsnoteringen, se vidare not 3 samt not 9. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 82,1 MSEK (80,4 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 11,9 procent (11,9 procent).

Periodens resultat och resultat per aktie

Under tredje kvartalet 2021 uppgick resultat före skatt till 24,7 MSEK (22,1 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var 0 MSEK (0,3 MSEK) där räntekostnader ingår med -0,1 MSEK (-0,4 MSEK). Skatten i tredje kvartalet uppgick till -5,5 MSEK (-4,6 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 22,4 procent (20,8 procent). Periodens resultat var 19,2 MSEK (17,5 MSEK) under tredje kvartalet 2021 och resultat per aktie före utspädning 0,96 SEK (0,87 SEK) och efter utspädning 0,91 SEK (0,85 SEK).

Under niomånadersperioden 2021 uppgick resultat före skatt till 75,5 MSEK (76,3 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -0,5 MSEK (-2,3 MSEK) där räntekostnader ingår med -0,5 MSEK (-1,2 MSEK). Skatten i niomånadersperioden uppgick till -15,8 MSEK (-16,1 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,0 procent (21,1 procent). Periodens resultat var 59,7 MSEK (60,2 MSEK) för niomånadersperioden och resultat per aktie före utspädning 2,98 SEK (3,01 SEK) och efter utspädning 2,84 SEK (2,99 SEK).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade under tredje kvartalet till -23,8 MSEK (28,2 MSEK). Kassaflödet påverkades negativt av ökad lagerbindning där den huvudsakliga anledningen beror på ökade priser på insatsmaterial som påverkat värdet av såväl råvaror i lager som färdigvarulager. En del av förklaringen är också att färdigvarulagret i segment Sverige ökat tillfälligt på grund av högre produktionstakt än försäljningstakt under en kort period.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -5,5 MSEK (-12,8 MSEK) under kvartalet och avser i huvudsak ny- och underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,5 MSEK (0 MSEK).

För niomånadersperioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 20,6 MSEK (93,6 MSEK). Minskningen är en följd av ökad lagerbindning samt lägre rörelseskulder. Lagerbindningen beror huvudsakligen på ökade priser på insatsmaterial som påverkat värdet av såväl råvaror i lager som färdigvarulager men även på ett temporärt högre färdigvarulager i segment Sverige.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under de första nio månaderna uppgick till -26,9 MSEK (-21,5 MSEK) avser i huvudsak investeringar i våra produktionsanläggningar varav -12,5 MSEK avser investering relaterat till ny produktionslinje i Borensberg.

Från finansieringsverksamheten uppgick kassaflödet till 5,0 MSEK (-53,5 MSEK) för niomånadersperioden. I jämförelseperioden amorterades skulder om -50,7 MSEK vilket tillsammans med förändringar i nyttjande av checkräkningskrediter är de huvudsakliga förklaringarna till förändringen.

Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i produktionsutrustningar i produktionsenheterna. Koncernens investeringar i anläggningstillgångar för tredje kvartalet uppgick till 5,5 MSEK (12,8 MSEK) och är främst hänförliga till ny- och underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna. En förlängning av hyreskontrakt om 5 år för produktionsfacilitet i Tjeckien har påverkat balansräkningen avseende nyttjanderätter och leasingsskuld i kvartalet. Totala avskrivningar för tredje kvartalet uppgick till -9,9 MSEK (-9,1 MSEK).

För de första nio månaderna 2021 uppgick koncernens investeringar i anläggningstillgångar till 26,9 MSEK (21,5 MSEK) varav 12,5 MSEK (4,3 MSEK) avser en under 2019 påbörjad investering i en ny kapacitetshöjande produktionslinje i Borensberg. Den nya produktionslinjen togs i bruk under andra kvartalet 2021 och den totala investeringen beräknas uppgå till 55,7 MSEK, varav 1,1 MSEK återstår att betala. Totala avskrivningar för niomånadersperioden uppgick till -28,3 MSEK (-26,3 MSEK).

Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 674,3 MSEK per den 30 september 2021 (683,0 MSEK).

Koncernens nettoskuld uppgick till 63,1 MSEK per 30 september 2021 (71,8 MSEK), vilket motsvarar 0,4 gånger EBITDA (0,6 gånger). Av nettoskulden utgör leasingsskuld 24,2 MSEK (9,7 MSEK) vid rapportperiodens utgång. Ökningen av leasingsskulden är hänförlig till förlängning av hyreskontrakt för produktionslokal i Tjeckien. Vid utgången av jämförelseperioden var likvida medel samt kortfristiga skulder höga vilket förklarar skillnaden i nettoskuld. Detta förändrades i kvartal fyra 2020 genom utbetalad utdelning om 100,0 MSEK.

Koncernens soliditet, eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen, uppgick till 67,7 procent (54,4 procent)

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 tredje kvartalet 2021 uppgick nettoomsättningen till 142,0 MSEK (138,6 MSEK) och rörelseresultatet till 20,5 MSEK (19,6 MSEK).

För niomånadersperioden uppgick nettoomsättningen till 460,9 MSEK (461,3 MSEK) och rörelseresultatet till 63,8 MSEK (68,5 MSEK).

Likvida medel per 30 september 2021 uppgick till 21,2 MSEK jämfört med 94,0 MSEK per 30 september 2020. Minskningen i likvida medel är främst en följd av amortering av lån om 1,9 MEUR under tredje kvartalet 2021 samt betald 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 börsnoteringen i maj 2021 belastar koncerngemensamma kostnader och har inte fördelats.

SVERIGE

Nyckeltal	2021			2020			R 12	2020	
	jul-sep	jul-sep	Δ,%	jan-sep	jan-sep	Δ,%		jan-dec	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	2 996	3 566	-16	11 146	12 309	-9	15 048	16 211	-7
Nettoomsättning, MSEK	142,0	138,6	3	460,9	461,3	-	613,7	614,1	-
Rörelseresultat, MSEK	20,3	21,4	-5	69,5	70,4	-1	93,5	94,4	-1
Rörelsemarginal, %	14,3	15,5	-8	15,1	15,3	-1	15,2	15,4	-1

Under tredje kvartalet minskade försäljningsvolymen med 16 procent. Volymerna var osedvanligt höga under tredje kvartalet 2020 till följd av pandemin som medförde en extraordinär efterfrågan på transparenta barriärprodukter. Denna efterfrågan har nu normaliserats. Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 142,0 MSEK (138,6 MSEK). Marknadsanpassning av priser tillsammans med en produktmixförskjutning kompenserade såväl de lägre försäljningsvolymerna som en negativ valutakurspåverkan. Rörelseresultatet minskade till 20,3 MSEK (21,4 MSEK) som en följd av lägre bruttovinst. Rörelseresultatet i tredje kvartalet har påverkats positivt av återbetalning av AGS-premier om 2,1 MSEK vilken utbetalades i oktober 2021. Föregående år belastades med kostnader om 4,9 MSEK vilka avsåg kostnader relaterade till en förändring av säljorganisationen. Rörelsemarginalen minskade till 14,3 procent (15,5 procent).

Under niomånadersperioden 2021 minskade försäljningsvolymen med 9 procent. Volymnedgången var hänförlig till andra och tredje kvartalet. Nettoomsättningen var oförändrad 460,9 MSEK (461,3 MSEK) där marknadsanpassning av priser tillsammans med en produktmixförskjutning kompenserade såväl de lägre försäljningsvolymerna som en negativ valutakurspåverkan. Rörelseresultatet uppgick till 69,5 MSEK (70,4 MSEK). Rörelsemarginalen minskade till 15,1 procent (15,3 procent).

TJECKIEN

Nyckeltal	2021			2020			R 12	2020	
	jul-sep	jul-sep	Δ,%	jan-sep	jan-sep	Δ,%		jan-dec	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	2 142	2 397	-11	6 845	6 661	3	9 081	8 642	5
Nettoomsättning, MSEK	89,4	88,3	1	252,2	244,4	3	322,0	314,1	2
Rörelseresultat, MSEK	4,3	2,0	115	11,7	9,5	23	21,0	18,7	12
Rörelsemarginal, %	4,7	2,3	104	4,7	3,9	21	6,5	6,0	8

Under tredje kvartalet 2021 minskade försäljningsvolymen med 11 procent. En uppåtgående trend inom hem och trädgård har volymmässigt inte fullt kompenserat för normalisering av efterfrågan på barriärprodukter. Nettoomsättningen ökade med 1 procent till 89,4 MSEK (88,3 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska ökningen 8 procent. Nettoomsättningen ökade främst till följd av marknadsanpassade priser. Rörelseresultatet ökade till 4,3 MSEK (2,0 MSEK) till följd av högre bruttovinst. Föregående år belastades med kostnader om 1,4 MSEK vilka avsåg kostnader relaterade till en förändring av säljorganisationen. Rörelsemarginalen ökade till 4,7 procent (2,3 procent). Den höga efterfrågan inom hem och trädgård påverkade resultatet positivt.

Under niomånadersperioden ökade försäljningsvolymerna med 3 procent. Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 252,2 MSEK (244,4 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska ökningen 6 procent. Rörelseresultatet förbättrades till 11,7 MSEK (9,5 MSEK) till följd av högre bruttovinst under framförallt tredje kvartalet. Rörelsemarginalen ökade till 4,7 procent (3,9 procent).

Finansiella mål

Inför börsnoteringen på Nasdaq Stockholm har styrelsen antagit finansiella mål, vilka presenteras nedan, som är kopplade till Arla Plasts strategiska initiativ.

Omsättningstillväxt

Den årliga organiska omsättningstillväxten ska, över en konjunkturcykel, uppgå till 5 procent. Detta mål förväntas inte uppnås för räkenskapsåret 2021 eftersom tillväxten var oväntat hög under 2020 på grund av försäljningen av barriärprodukter i början av pandemin.

Rörelsemarginal

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

Nettoskuld

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

Utdelningspolicy

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.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Som en koncern med internationell verksamhet är Arla Plast exponerat mot olika risker och osäkerhetsfaktorer. För Arla Plast innebär riskhanteringsprocessen att identifiera, värdera och minska risker relaterade till koncernens affär och verksamhet.

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. Arla Plast har identifierat ett antal KPI: er relaterade till hållbarhet, vilka vi löpande följer upp. Koldioxidavtrycket samt sjukfrånvaron är två viktiga sådana. Under tredje kvartalet 2021 var vårt koldioxidavtryck i genomsnitt 3,5 kg CO₂ per kg producerad färdigvara och sjukfrånvaron var 5,4 procent.

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Hållbarhetsrapporten för 2020 som är tillgänglig på 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 tredje kvartalet 2021 uppgick till 267 (256). Andelen kvinnor uppgick under tredje kvartalet till 24 procent (23 procent) av medarbetarna. För niomånadersperioden var medelantalet heltidsanställda 265 (252) och andelen kvinnor 24 procent (23 procent).

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma hölls onsdagen den 18 augusti 2021. På grund av coronaviruset hölls bolagsstämman via poströstning. Stämman fattade beslut om att utöka styrelsen med en stämmovald person och att välja Ulf Hedlundh som ny styrelseledamot. Mer information om den extra bolagsstämman finns på www.arlaplastgroup.com.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Henrik Håkansson, VD och koncernchef, lämnade företaget 1 november 2021. Nästa rapportperiod kommer att belastas med kostnader för fast lön samt arbetsgivaravgifter om 3,1 MSEK relaterat till 12 månaders arbetsbefrielse.

Christian Krichau tillträdde som interim VD och koncernchef 1 november 2021. Christian har haft rollen som Production Manager på Arla Plast AB och varit anställd i 6 år. Rekrytering av permanent efterträdare har påbörjats.

I samband med en mindre organisationsförändring 1 november 2021 har Magnus Sävestam lämnat koncernledningen och gått in i Segment Sveriges ledningsgrupp.

Inga ytterligare väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Aktien

Den 25 maj noterades Arla Plast aktien på Nasdaq Stockholm Small Cap, ticker ARPL. Aktier motsvarande 52 procent av antalet aktier och röster såldes inför börsnoteringen av den säljande aktieägaren, Synnersten Invest AB. Per den 30 september 2021 äger Synnersten Invest AB 48 procent, Svolder AB 13 procent, Nortall Investments AB 10 procent, Nordea Investment Funds 6 procent och Roosgruppen AB 5 procent. Arla Plast AB har totalt cirka 2 200 aktieägare. Ett incitamentsprogram 2020/2023 motsvarande totalt 980 000 teckningsoptioner är utfärdat till nyckelpersoner.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	R 12	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	2,3	222 049	207 334	687 208	672 740	899 148	884 680
Kostnader för sålda varor		-177 937	-158 007	-541 743	-518 461	-698 913	-675 631
Bruttovinst		44 112	49 327	145 465	154 279	200 235	209 049
Försäljningskostnader		-13 493	-19 196	-41 795	-51 644	-54 097	-63 946
Administrationskostnader	9	-10 038	-9 767	-35 020	-27 661	-48 927	-41 568
Övriga rörelseintäkter	4	4 010	1 153	9 686	5 277	10 465	6 056
Övriga rörelsekostnader		91	307	-2 324	-1 696	-4 299	-3 671
Rörelseresultat		24 682	21 824	76 012	78 555	103 377	105 920
Finansiella intäkter		492	80	-	22	-	4
Finansiella kostnader		-468	171	-520	-2 274	-3 547	-5 283
Resultat före skatt		24 706	22 075	75 492	76 303	99 830	100 641
Skattkostnad		-5 543	-4 592	-15 830	-16 070	-20 238	-20 478
Periodens resultat		19 163	17 483	59 662	60 233	79 592	80 163
Övrigt totalresultat:							
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		1 093	-1 601	7 203	-10 647	5 081	-12 769
Övrigt totalresultat för perioden		1 093	-1 601	7 203	-10 647	5 081	-12 769
Summa totalresultat för perioden		20 256	15 882	66 865	49 586	84 673	67 394
Belopp i SEK							
Resultat per aktie före utspädning	10	0,96	0,87	2,98	3,01	3,98	4,01
Resultat per aktie efter utspädning	10	0,91	0,85	2,84	2,99	3,80	3,93

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

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		591	881	805
Materiella anläggningstillgångar		282 116	264 114	275 253
Nyttjanderätter	5	22 654	9 538	8 593
Andra långfristiga fordringar	6	129	3 183	14
Summa anläggningstillgångar		305 490	277 716	284 665
Omsättningstillgångar				
Varulager	7	192 611	163 834	160 769
Kundfordringar	6	139 270	126 522	93 109
Övriga kortfristiga fordringar	6	8 278	16 615	10 788
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 374	2 308	2 884
Likvida medel	6	23 232	95 994	23 814
Summa omsättningstillgångar		368 765	405 273	291 364
SUMMA TILLGÅNGAR		674 255	682 989	576 029
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		2 400	2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		1 666	1 666	1 666
Omräkningsreserv		28 237	23 155	21 034
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		424 009	344 418	364 347
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		456 312	371 639	389 447
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristig del av leasingskuld	5	17 921	5 004	4 041
Uppskjutna skatteskulder		42 603	37 330	38 697
Summa långfristiga skulder		60 524	42 334	42 738
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	6	62 131	37 106	52 186
Kortfristig del av leasingskuld	5	6 286	4 656	4 624
Leverantörsskulder	6	29 405	43 472	26 074
Aktuella skatteskulder		1 108	-	6 609
Skuld till koncernföretag	6	-	120 997	-
Derivatinstrument	6	-	779	32
Övriga skulder	6	30 739	24 883	29 067
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		27 750	37 123	25 252
Summa kortfristiga skulder		157 419	269 016	143 844
Summa skulder		217 943	311 350	186 582
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		674 255	682 989	576 029

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ingående balans	389 447	420 387	420 387
Periodens resultat	59 662	60 233	80 163
Övrigt totalresultat	7 203	-10 647	-12 769
Summa totalresultat	66 865	49 586	67 394
Utdelning	-	-100 000	-100 000
Likvid för teckningsoptioner	-	1 666	1 666
Summa transaktioner med aktieägare	-	-98 334	-98 334
Utgående balans	456 312	371 639	389 447

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	R 12	Jan-Dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	24 682	21 824	76 012	78 555	103 377	105 920
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7 979	10 371	26 650	25 809	37 775	36 934
Erhållen ränta	-	80	-	354	-350	4
Erlagd ränta	-158	-299	-483	-1 376	-1 019	-1 912
Betald inkomstskatt	-10 653	-3 112	-19 644	-13 261	-19 777	-13 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	21 850	28 864	82 535	90 081	120 006	127 552
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Ökning/minskning varulager	-35 687	-4 595	-28 851	4 882	-28 518	5 215
Ökning/minskning av rörelsefordringar	7 349	8 223	-40 160	-35 795	-11 354	-6 989
Ökning/minskning av rörelseskulder	-17 331	-4 341	7 105	34 389	-4 222	23 062
Summa förändring av rörelsekapital	-45 669	-713	-61 906	3 476	-44 094	21 288
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 819	28 151	20 629	93 557	75 912	148 840
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-84	-28	-498	-28	-498
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 463	-12 765	-26 825	-21 006	-46 817	-40 998
Avyttring långfristiga fordringar	-	-	-	-	3 129	3 129
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 463	-12 849	-26 853	-21 504	-43 716	-38 367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Derivatinstrument	-	-1 499	-	-154	-30	-184
Utdelning	-	-	-	-	-100 000	-100 000
Ökat utnyttjande av checkräkningskredit	-	1 224	8 524	-	27 075	17 022
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-588	-	-	-305	-1 224	-
Amortering hänförlig till leasingkuld	-895	-1 396	-3 513	-4 023	-4 814	-5 324
Amortering av skuld till kreditinstitut	-	-	-	-31 560	-	-31 560
Amortering av skuld till koncernföretag	-	-	-	-19 100	-20 397	-39 497
Likvid för teckningsoptioner	-	1 666	-	1 666	-	1 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 483	-5	5 011	-53 476	-99 390	-157 877
Periodens kassaflöde	-30 765	15 297	-1 213	18 577	-67 194	-47 404
Likvida medel vid periodens början	53 446	81 048	23 814	77 430	95 994	77 430
Kursdifferenser i likvida medel	551	-351	631	-13	-5 568	-6 212
Likvida medel vid periodens slut	23 232	95 994	23 232	95 994	23 232	23 814

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	R 12	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	142 039	138 571	460 910	461 320	613 667	614 077
Kostnader för sålda varor	-108 511	-98 694	-343 839	-334 931	-458 119	-449 211
Bruttoresultat	33 528	39 877	117 071	126 389	155 548	164 866
Försäljningskostnader	-9 932	-14 466	-33 085	-40 886	-34 495	-49 337
Administrationskostnader	-7 024	-7 075	-27 238	-19 653	-45 264	-30 638
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	3 976	1 282	7 015	2 680	4 072	1 809
Rörelseresultat	20 548	19 618	63 763	68 530	79 861	86 700
Finansiella intäkter och kostnader	54	373	-325	-1 886	-2 685	-4 246
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	20 602	19 991	63 438	66 644	77 176	82 454
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-18 942	-18 942
Resultat före skatt	20 602	19 991	63 438	66 644	58 234	63 512
Skattkostnad	-1 072	-4 278	-9 897	-14 262	-12 135	-13 639
Periodens resultat	19 530	15 713	53 541	52 382	46 099	49 873

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	19 530	15 713	53 541	52 382	46 099	49 873
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	19 530	15 713	53 541	52 382	46 099	49 873

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	583	878	803
Materiella anläggningstillgångar	176 219	152 053	167 735
Finansiella anläggningstillgångar	28 986	69 318	28 986
Summa anläggningstillgångar	205 788	222 249	197 524
Omsättningstillgångar			
Varulager	114 870	91 617	96 578
Övriga omsättningstillgångar	100 856	104 659	79 396
Kassa och bank	21 244	94 025	23 126
Summa omsättningstillgångar	236 970	290 301	199 100
SUMMA TILLGÅNGAR	442 758	512 550	396 624
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	2 880	2 880	2 880
Fritt eget kapital	214 491	163 458	160 950
Summa eget kapital	217 371	166 338	163 830
Obeskattade reserver	127 464	108 521	127 464
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	28 379	37 106	38 366
Övriga kortfristiga skulder	69 544	200 585	66 964
Summa kortfristiga skulder	97 923	237 691	105 330
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	442 758	512 550	396 624

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 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	jul-sep 2021		jul-sep 2020		jan-sep 2021		jan-sep 2020		R 12		jan-dec 2020	
		%		%		%		%		%		%
Sverige	28 856	13	25 652	12	89 899	13	81 786	12	119 885	13	111 772	13
Tyskland	37 513	17	46 737	23	138 852	20	188 470	28	184 880	21	234 498	26
Tjeckien	32 213	15	24 048	12	101 801	15	65 200	10	124 963	14	88 362	10
Polen	24 946	11	21 938	11	74 601	11	59 443	9	99 368	11	84 210	10
Övriga Europa	86 220	39	82 591	40	247 751	36	251 764	37	325 817	36	329 830	37
Övriga Världen	12 301	6	6 368	3	34 304	5	26 077	4	44 235	5	36 008	4
Summa	222 049	100	207 334	100	687 208	100	672 740	100	899 148	100	884 680	100
Extern nettoomsättning per produktområde, TSEK												
TPC	93 518	42	98 183	47	323 591	47	343 632	51	430 727	48	450 768	51
OPC	32 270	15	21 885	11	86 237	13	82 206	12	110 846	12	106 815	12
MWPC	60 244	27	44 023	21	158 640	23	118 633	18	195 815	22	155 808	18
ABS	24 670	11	21 321	10	69 832	10	63 480	9	93 774	10	87 422	10
PETG	11 347	5	21 922	11	48 908	7	64 789	10	67 986	8	83 867	9
Summa	222 049	100	207 334	100	687 208	100	672 740	100	899 148	100	884 680	100

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 börsnotering, 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 63 procent (64 procent) av koncernens totala nettoomsättning under tredje 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 56 procent (56 procent) från segment Sverige.

Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 37 procent (36 procent) av koncernens totala nettoomsättning under tredje 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 44 procent (44 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	Gemensamt		Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Gemensamt		Koncern
	kv 3 2021	kv 3 2021	kv 3 2021	Elim. kv 3 2021	kv 3 2021	kv 3 2020	kv 3 2020	kv 3 2020	Elim. kv 3 2020	kv 3 2020
Försäljningsvolym, ton	2 996	2 142	-	-276	4 862	3 566	2 397	-	-266	5 697
Nettoomsättning, extern, MSEK	139,0	83,0	-	-	222,0	133,6	73,7	-	-	207,3
Nettoomsättning, intern, MSEK	3,0	6,4	-	-9,4	-	5,0	14,6	-	-19,6	-
Summa nettoomsättning, MSEK	142,0	89,4	-	-9,4	222,0	138,6	88,3	-	-19,6	207,3
Justerat rörelseresultat, MSEK	20,2	4,3	-	0,3	24,8	21,4	2,0	-	0,2	23,6
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	0,1	-	0,1	-	-	1,8	-	1,8
Rörelseresultat, MSEK	20,2	4,3	-0,1	0,3	24,7	21,4	2,0	-1,8	0,2	21,8
Netto finansiella poster, MSEK	-	-	-	-	-	0,4	-0,2	-	-	0,2
Resultat före skatt, MSEK	20,2	4,3	-0,1	0,3	24,7	21,8	1,8	-1,8	0,2	22,0
Rörelsemarginal, %	14,3	4,7	-	-	11,1	15,5	2,3	-	-	10,5
Justerad rörelsemarginal, %	14,3	4,7	-	-	11,2	15,5	2,3	-	-	11,4

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige jan-sep 2021	Segment Tjeckien jan-sep 2021	Gemensamt jan-sep 2021	Elim. jan-sep 2021	Koncern jan-sep 2021	Segment Sverige jan-sep 2020	Segment Tjeckien jan-sep 2020	Gemensamt jan-sep 2020	Elim. jan-sep 2020	Koncern jan-sep 2020
Försäljningsvolym, ton	11 146	6 845	-	-848	17 143	12 309	6 661	-	-566	18 404
Nettoomsättning, extern, MSEK	454,6	232,6	-	-	687,2	442,9	229,8	-	-	672,7
Nettoomsättning, intern, MSEK	6,3	19,6	-	-25,9	-	18,4	14,6	-	-33,0	-
Summa nettoomsättning, MSEK	460,9	252,2	-	-25,9	687,2	461,3	244,4	-	-33,0	672,7
Justerat rörelseresultat, MSEK	69,5	11,7	-	0,9	82,1	70,4	9,5	-	0,5	80,4
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	6,1	-	6,1	-	-	1,8	-	1,8
Rörelseresultat, MSEK	69,5	11,7	-6,1	0,9	76,0	70,4	9,5	-1,8	0,5	78,6
Netto finansiella poster, MSEK	-0,3	-0,2	-	-	-0,5	-1,9	-0,4	-	-	-2,3
Resultat före skatt, MSEK	69,2	11,5	-6,1	0,9	75,5	68,5	9,1	-1,8	0,5	76,3
Rörelsemarginal, %	15,1	4,7	-	-	11,1	15,3	3,9	-	-	11,7
Justerad rörelsemarginal, %	15,1	4,7	-	-	11,9	15,3	3,9	-	-	11,9

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	15 048	8 826	-	-1 143	22 731	16 211	8 642	-	-861	23 992
Nettoomsättning, extern, MSEK	603,6	295,6	-	-	899,2	591,9	292,8	-	-	884,7
Nettoomsättning, intern, MSEK	10,0	26,4	-	-36,4	-	22,1	21,4	-	-43,5	-
Summa nettoomsättning, MSEK	613,6	322,0	-	-36,4	899,2	614,1	314,1	-	-43,5	884,7
Justerat rörelseresultat, MSEK	93,5	20,9	-	0,8	115,2	94,4	18,7	-	0,4	113,5
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	11,9	-	11,9	-	-	7,6	-	7,6
Rörelseresultat, MSEK	93,5	20,9	-11,9	0,8	103,3	94,4	18,7	-7,6	0,4	105,9
Netto finansiella poster, MSEK	-2,7	-0,8	-	-	-3,5	-4,3	-1,0	-	-	-5,3
Resultat före skatt, MSEK	90,8	20,1	-11,9	0,8	99,8	90,1	17,7	-7,6	0,4	100,6
Rörelsemarginal, %	15,2	6,5	-	-	11,5	15,4	6,0	-	-	12,0
Justerad rörelsemarginal, %	15,2	6,5	-	-	12,8	15,4	6,0	-	-	12,8

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern
	kv 3 2021	kv 3 2021	kv 3 2021	kv 3 2021	kv 3 2020	kv 3 2020	kv 3 2020	kv 3 2020
Sverige	26 576	8 713	-6 433	28 856	23 689	16 591	-14 628	25 652
Tyskland	24 838	12 675	-	37 513	30 627	16 110	-	46 737
Tjeckien	7 765	27 407	-2 959	32 213	18 195	10 717	-4 864	24 048
Polen	16 639	8 307	-	24 946	12 284	9 654	-	21 938
Övriga Europa	58 073	28 147	-	86 220	47 883	34 708	-	82 591
Övriga Världen	8 148	4 153	-	12 301	5 893	475	-	6 368
Summa	142 039	89 402	-9 392	222 049	138 571	88 255	-19 492	207 334

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern
	jan-sep 2021	jan-sep 2021	jan-sep 2021	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-sep 2020	jan-sep 2020	jan-sep 2020
Sverige	80 743	28 793	-19 637	89 899	76 530	19 884	-14 628	81 786
Tyskland	94 042	44 810	-	138 852	118 348	70 122	-	188 470
Tjeckien	36 720	71 342	-6 261	101 801	37 539	45 992	-18 331	65 200
Polen	50 635	23 966	-	74 601	38 667	20 776	-	59 443
Övriga Europa	176 109	71 642	-	247 751	173 216	78 548	-	251 764
Övriga Världen	22 661	11 643	-	34 304	17 020	9 057	-	26 077
Summa	460 910	252 196	-25 898	687 208	461 320	244 379	-32 959	672 740

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern
	R12	R12	R 12	R 12	jan-dec 2020	jan-dec 2020	jan-dec 2020	jan-dec 2020
Sverige	105 613	40 659	-26 387	119 885	101 400	31 750	-21 378	111 772
Tyskland	127 790	57 090	-	184 880	152 096	82 402	-	234 498
Tjeckien	71 381	63 669	-10 087	124 963	72 200	38 319	-22 157	88 362
Polen	50 173	49 195	-	99 368	38 205	46 005	-	84 210
Övriga Europa	228 051	97 766	-	325 817	225 158	104 672	-	329 830
Övriga Världen	30 659	13 576	-	44 235	25 018	10 990	-	36 008
Summa	613 667	321 955	- 36 474	899 148	614 077	314 138	- 43 535	884 680

VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT

Väsentliga tillgångar och skulder
per segment, TSEK

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<i>Segment Sverige</i>			
Materiella anläggningstillgångar	176 219	152 053	167 735
Varulager	114 870	91 617	96 578
Skulder	97 923	237 691	105 330

<i>Segment Tjeckien</i>			
Materiella anläggningstillgångar	111 838	119 079	114 375
Varulager	77 741	72 217	64 191
Skulder	85 713	52 229	49 590

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. Afa Sjukförsäkringsaktiebolag har beslutat att betala ut konsolideringsmedel som finns inom den kollektivavtalade sjukförsäkringen AGS till vissa arbetsgivare. För Arla Plast innebar det 2,1 MSEK och utbetalningen har skett via Fora i oktober 2021. Då informationen fanns tillgänglig vid rapporternas upprättande har denna post redovisats som övrig rörelseintäkt och fordran.

Not 5 Nyttjanderätter

Koncernen leasar byggnader, fordon samt andra tekniska anläggningar såsom containerkomprimator, bläckstråleskrivare, skurmaskiner samt en varuautomat. Dessa redovisas som nyttjanderätter med en motsvarande skuld. Under tredje kvartalet 2021 har en överenskommelse träffats om en förlängning av hyra av produktionsfacilitet i Tjeckien med 5 år vilket påverkat värdet av nyttjanderätter med 16,3 MSEK och motsvarande leasingsskuld.

Not 6 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, leasingsskulder, 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.

Vi rapportperiodens slut hade inte koncernen några utestående derivat.

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

Belopp i TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Omsättningstillgångar	-	-	-
Kortfristiga skulder	-	779	32

Not 7 Varulager

Belopp i TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	94 518	98 333	88 855
Egenproducerade färdigvaror	93 333	63 146	68 869
Produkter i arbete	4 760	2 355	3 045
Summa varulager	192 611	163 834	160 769

Varulagrets ökning beror huvudsakligen på ökade priser på insatsmaterial som påverkat värdet av såväl råvaror i lager som färdigvarulager men även på ett temporärt högre färdigvarulager i segment Sverige.

Not 8 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 9 Jämförelsestörande poster

Belopp i TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	R 12	jan-dec 2020
IPO kostnader	140	1 802	6 107	1 802	11 940	7 635
Summa	140	1 802	6 107	1 802	11 940	7 635

I syfte att förbereda Arla Plast för en börsnotering på Nasdaq Stockholm har ett antal olika åtgärder vidtagits med extern hjälp. Noteringen skedde i maj 2021 och kostnaderna i samband med förberedelserna uppgår i tredje kvartalet till 0,1 MSEK (1,8 MSEK) och för niomånadersperioden 6,1 MSEK (1,8 MSEK). De jämförelsestörande posterna belastar koncerngemensamma kostnader och har inte fördelats per segment. I koncernens rapport över totalresultat återfinns de jämförelsestörande posterna bland administrationskostnader.

Not 10 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	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	R 12	2020-12-31
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	19 163	17 483	59 662	60 233	79 592	80 163
Vägt antal aktier före utspädning, antal	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Vägt antal aktier efter utspädning, antal	20 980 000	20 521 957	20 980 000	20 175 255	20 922 678	20 377 541
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,96	0,87	2,98	3,01	3,98	4,01
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,91	0,85	2,84	2,99	3,80	3,93

Not 11 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 långsiktigt 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:

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	R 12	2020
Bruttomarginal, %:						
Bruttovinst, TSEK	44 112	49 327	145 465	154 279	200 235	209 049
Nettoomsättning, TSEK	222 049	207 334	687 208	672 740	899 148	884 680
Bruttomarginal, %	19,9	23,8	21,2	22,9	22,3	23,6

Rörelsemarginal, % Sverige:						
Nettoomsättning, TSEK	142 039	138 571	460 910	461 320	613 667	614 077
Rörelseresultat, TSEK	20 260	21 427	69 461	70 355	93 484	94 378
Rörelsemarginal, %, Sverige	14,3	15,5	15,1	15,3	15,2	15,4
Rörelsemarginal, % Tjeckien:						
Nettoomsättning TSEK	89 402	88 255	252 196	244 379	321 955	314 138
Rörelseresultat TSEK	4 256	2 041	11 740	9 526	20 956	18 742
Rörelsemarginal, %, Tjeckien	4,7	2,3	4,7	3,9	6,5	6,0
Justerad EBITDA, TSEK:						
Rörelseresultat	24 682	21 824	76 012	78 555	103 377	105 920
Minus avskrivning anläggningstillgångar	9 858	9 123	28 253	26 306	37 165	35 218
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
EBITDA	34 540	30 947	104 265	104 861	140 542	141 138
Minus jämförelsestörande poster	140	1 802	6 107	1 802	11 940	7 635
Justerad EBITDA, TSEK	34 680	32 749	110 372	106 663	152 482	148 773
Organisk tillväxt, %:						
Nettoomsättning, TSEK	222 049	207 334	687 208	672 740	899 148	884 680
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, TSEK	207 334	191 756	672 740	617 647	849 660	794 567
Nettoomsättning förändring	14 715	15 578	14 468	55 093	49 488	90 113
Minus valutakursförändring, TSEK	5 621	-1 625	5 654	4 665	11 271	11 282
Organisk tillväxt, %	10,1	7,2	3,0	9,7	7,2	12,9
Rörelsekapital/omsättning, %:						
Rörelsefordringar, TSEK	345 533	309 279	345 533	309 279	345 533	267 550
Rörelseskulder, TSEK	87 894	106 257	87 894	106 257	87 894	80 425
Rörelsekapital netto, TSEK	257 639	203 022	257 639	203 022	257 639	187 125
Nettoomsättning R12, TSEK	899 148	849 660	899 148	849 660	899 148	884 680
Rörelsekapital/omsättning, %	28,6	23,9	28,6	23,9	28,6	21,2
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:						
Sysselsatt kapital, TSEK	542 650	539 402	542 650	539 402	542 650	450 298
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	541 026	543 774	541 026	543 774	541 026	496 089
Justerat rörelseresultat R12, TSEK	115 317	85 662	115 317	85 662	115 317	113 555
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	21,3	15,8	21,3	15,8	21,3	22,9
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:						
Nettoskuld, TSEK	63 106	71 769	63 106	71 769	63 106	37 037
EBITDA R12, TSEK	140 542	119 338	140 542	119 338	140 542	141 138
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	0,45	0,60	0,45	0,60	0,45	0,26
Soliditet, %:						
Eget kapital, TSEK	456 312	371 639	456 312	371 639	456 312	389 447
Totalt kapital, TSEK	674 255	682 989	674 255	682 989	674 255	576 029
Soliditet, %	67,7	54,4	67,7	54,4	67,7	67,6

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2021 - 18 februari 2022
Delårsrapport januari – mars 2022 - 11 maj 2022
Årsstämma 2022 - 19 maj 2022, Borensberg
Delårsrapport januari – juni 2022 - 18 augusti 2022
Delårsrapport januari – september 2022 - 10 november 2022
Bokslutskommuniké 2022 - 17 februari 2023

Styrelsen och verkställande direktörens försäkran

Verkställande direktören och styrelsen försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som man står inför.

Borensberg den 10 november 2021

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Kenneth Synnersten
Styrelseordförande

Annelie Ambäck
Styrelseledamot

Ulf Hedlundh
Styrelseledamot

Sten Jakobsson
Styrelseledamot

Leif Nilsson
Styrelseledamot

Ola Salmén
Styrelseledamot

Jan Synnersten
Styrelseledamot

Christian Krichau
Interim VD och koncernchef

Andreas Johansson
Arbetstagarrepresentant

Joacim Törnroth
Arbetstagarrepresentant

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

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Christian Krichau, Interim VD och koncernchef, 0141-20 38 01
Monica Ljung, CFO, 0141-20 38 02
Boel Sundvall, IR, 0705-606018

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 kontaktpersons försorg för offentliggörande den 11 november 2021 kl. 08:00 (CET).

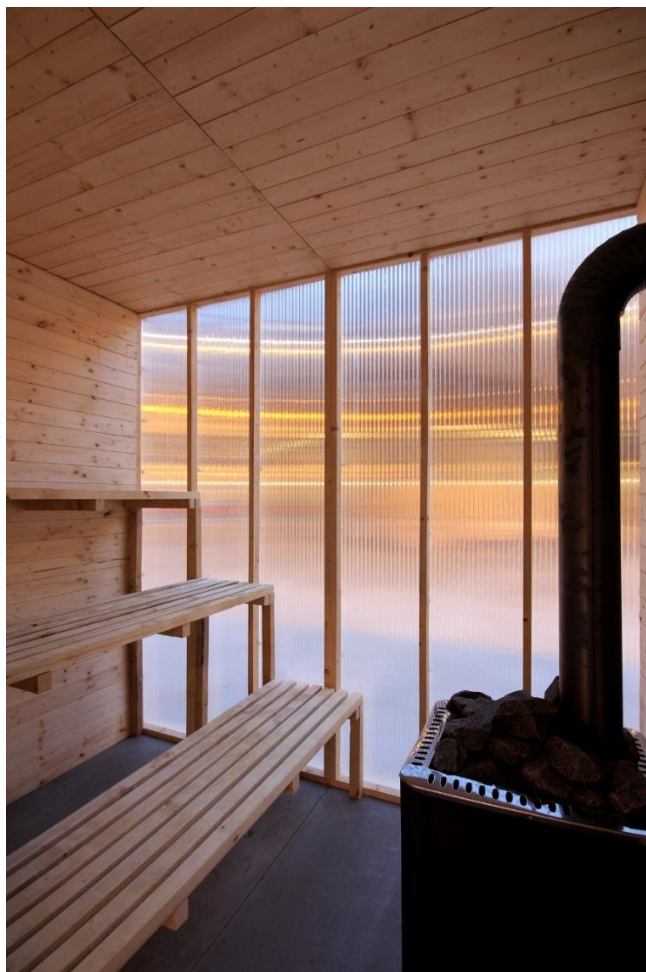
OM ARLA PLAST

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.

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 30 september 2021 och den niomånadersperiod 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 10 november 2021

Ernst & Young AB

Johan Eklund
Auktoriserad revisor