

Arla Plast AB

Bokslutskommuniké 2021



LÄGRE MARGINALER I KVARTALET – HELÅRET I LINJE MED FINANSIELLA MÅLEN

OKTOBER – DECEMBER 2021

- Försäljningsvolymen minskade med 2% till 5 503 ton (5 588 ton).
- Nettoomsättningen ökade med 13% till 240,3 MSEK (211,9 MSEK). Den organiska ökningen var 12%.
- Rörelseresultatet minskade med 63% till 10,2 MSEK (27,4 MSEK) och justerat rörelseresultat minskade med 69% till 10,2 MSEK (33,2 MSEK).
- Rörelsemarginalen minskade till 4,2% (12,9%) och justerad rörelsemarginal minskade till 4,2% (15,7%).
- Periodens resultat försvagades med 58% till 8,4 MSEK (19,9 MSEK).
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,42 SEK (1,00 SEK) och efter utspädning till 0,40 SEK (0,95 SEK).
- Kostnader om 3,1 MSEK har belastat rörelseresultatet och avser kostnader i samband med tidigare VD:s avgång.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 27,1 MSEK (55,3 MSEK).
- Christian Krichau har utsetts till VD och koncernchef.

JANUARI – DECEMBER 2021

- Försäljningsvolymen minskade med 6% till 22 646 ton (23 992 ton).
- Nettoomsättningen ökade med 5% till 927,5 MSEK (884,7 MSEK). Den organiska ökningen var 5%.
- Rörelseresultatet minskade med 19% till 86,2 MSEK (105,9 MSEK) och justerat rörelseresultat minskade med 19% till 92,3 MSEK (113,5 MSEK).
- Rörelsemarginalen minskade till 9,3% (12,0%) och justerad rörelsemarginal minskade till 10,0% (12,8%).
- Periodens resultat minskade med 15% till 68,1 MSEK (80,2 MSEK).
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 3,41 SEK (4,01 SEK) och efter utspädning till 3,25 SEK (3,93 SEK).
- Nettoskulden uppgick till 44,5 MSEK (37,0 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,4 gånger (0,3 gånger) EBITDA.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 47,7 MSEK (148,8 MSEK).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,50 SEK per aktie motsvarande 44 procent av årets resultat.

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	okt-dec 2021	okt-dec 2020	Δ,%	jan-dec 2021	jan-dec 2020	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	5 503	5 588	-2	22 646	23 992	-6
Nettoomsättning, MSEK	240,3	211,9	13	927,5	884,7	5
Bruttomarginal, %	14,6	25,8	-43	19,5	23,6	-17
EBITDA, MSEK	20,1	36,3	-45	124,4	141,1	-12
Justerad EBITDA, MSEK	20,1	42,1	-52	130,5	148,8	-12
Rörelseresultat, MSEK	10,2	27,4	-63	86,2	105,9	-19
Justerat rörelseresultat, MSEK	10,2	33,2	-69	92,3	113,5	-19
Rörelsemarginal, %	4,2	12,9	-67	9,3	12,0	-22
Justerad rörelsemarginal, %	4,2	15,7	-73	10,0	12,8	-22
Periodens resultat, MSEK	8,4	19,9	-58	68,1	80,2	-15
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,42	1,00	-59	3,41	4,01	-15
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,40	0,95	-59	3,25	3,93	-18
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,4	0,3	38	0,4	0,3	38
Nettoskuld, MSEK	44,5	37,0	20	44,5	37,0	20
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	27,1	55,3	-51	47,7	148,8	-68
Avkastning på sysselsatt kapital, %	18,8	22,9	-18	18,8	22,9	-18
Soliditet, %	72,6	67,6	7	72,6	67,6	7

* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 19.

LÄGRE MARGINALER I KVARTALET – HELÅRET I LINJE MED FINANSIELLA MÅLEN

Marknadsförutsättningar

För Arla Plast innebar pandemin en ny efterfrågan i form av transparenta barriärprodukter, varvid våra produktionsanläggningar gick för högtryck och vi levererade stora volymer av dessa produkter under 2020 samt i början av 2021. I takt med att världen och marknaden successivt har återgått till mer normala beteenden har efterfrågan av denna typ av produkter klingat av samtidigt som andra applikationsområden har kommit tillbaka eller ökat i betydelse.

Under hela 2021 har vi haft en turbulent råvarusituation med kraftigt stigande priser som nära på fördubblats under året. Vi förväntade oss, i linje med tidigare mönster, att råvarutillgången skulle öka vid halvårsskiftet och priserna därmed sjunka, men de har istället fortsatt att öka, om än i lägre takt.

Högre nettoomsättning med lägre marginaler under fjärde kvartalet

Det fjärde kvartalet är generellt det svagaste kvartalet under året, på grund av branschens låga aktiviteter under jul- och nyårsuppehållet, och så även i år. Därtill har vi ett osedvanligt starkt fjärde kvartal 2020 att jämföra med då, den höga efterfrågan på barriärprodukter under pandemin slog igenom starkt på såväl nettoomsättningen som marginalerna. Under fjärde kvartalet 2021 kom därför volymerna att minska något jämfört med 2020 medan nettoomsättningen ökade organiskt med 12 procent, till följd av högre priser. Råmaterialpriserna har fortsatt att stiga och vi har ej kunnat höja priserna fullt ut mot kund, vilket har kommit att påverka såväl brutto- som rörelsemarginalerna negativt under kvartalet. Därtill har kvartalet belastats med kostnader för den tidigare VD:n om 3,1 MSEK.

Helåret i linje med finansiella mål

Under 2020 inför börsnoteringen antog styrelsen finansiella mål: "den årliga organiska omsättningstillväxten, ska över en konjunkturcykel, uppgå till 5 procent". Detta mål uppnåddes för 2021 då den organiska ökningen av nettoomsättningen blev 5 procent, detta till trots det tuffa jämförelseåret och något minskade volymer. Dock påverkades nettoomsättningen positivt av prishöjningar. Rörelsemarginalen för 2021 uppgick till 9,3 procent och den justerade rörelsemarginalen till 10 procent, i linje med det finansiella målet om minst 10 procent över en konjunkturcykel.

Glädjande är att vi haft en bra tillväxt i samtliga produktområden förutom givetvis barriärprodukter och att från andra kvartalet och framåt har vi sett en ihållande efterfrågan av "kanalplastsquivor", vilka används till produkter inom hem och trädgård.

Intern översyn

I min nya befattning som VD har jag, förutom att driva den löpande verksamheten, skapat mig en överblick av organisationen för att identifiera förbättringspotentialer. Ett sådant område ser jag inom marknads- och säljorganisationen. Här kan vi konstatera att vissa av de förändringar som genomfördes 2020 inom säljorganisationen inte har fått full effekt varför vi kommer att genomföra ett antal förändringar i syfte att bättre utnyttja organisationen och våra medarbetares fulla potential.

Utsikter

Innevarande år 2022 har börjat som 2021 slutade. Råmaterialpriserna är fortsatt höga och vi får inga tydliga signaler på att de ska sjunka samtidigt som konkurrensen om marknadsvolymer hårdnat inom vissa områden. Men, världen håller sakta men säkert på att öppna upp, något vi såsom alla andra välkomnar, och det bör medföra att efterfrågan kommer tillbaka från många av de applikationsområden där vi under de senaste två åren sett en blygsam efterfrågan. Under 2021 genomförde vi flertalet investeringar och förbättringsaktiviteter som väsentligt har ökat vår produktionskapacitet vilken bäddar för en ännu bättre service till våra kunder. Tillsammans med våra duktiga medarbetare och vår ökade kapacitet kommer vi att på bästa sätt kunna möta våra kunders krav och förväntningar och därigenom möjliggöra en tillväxt. Vår interna organisation är redo, så fokus blir att ge de bästa förutsättningarna till vår säljorganisation, så att vi tillsammans kan möta våra kunder med våra fyra hörnstenar vilka bygger på flexibilitet, snabbhet, kvalitet och service.

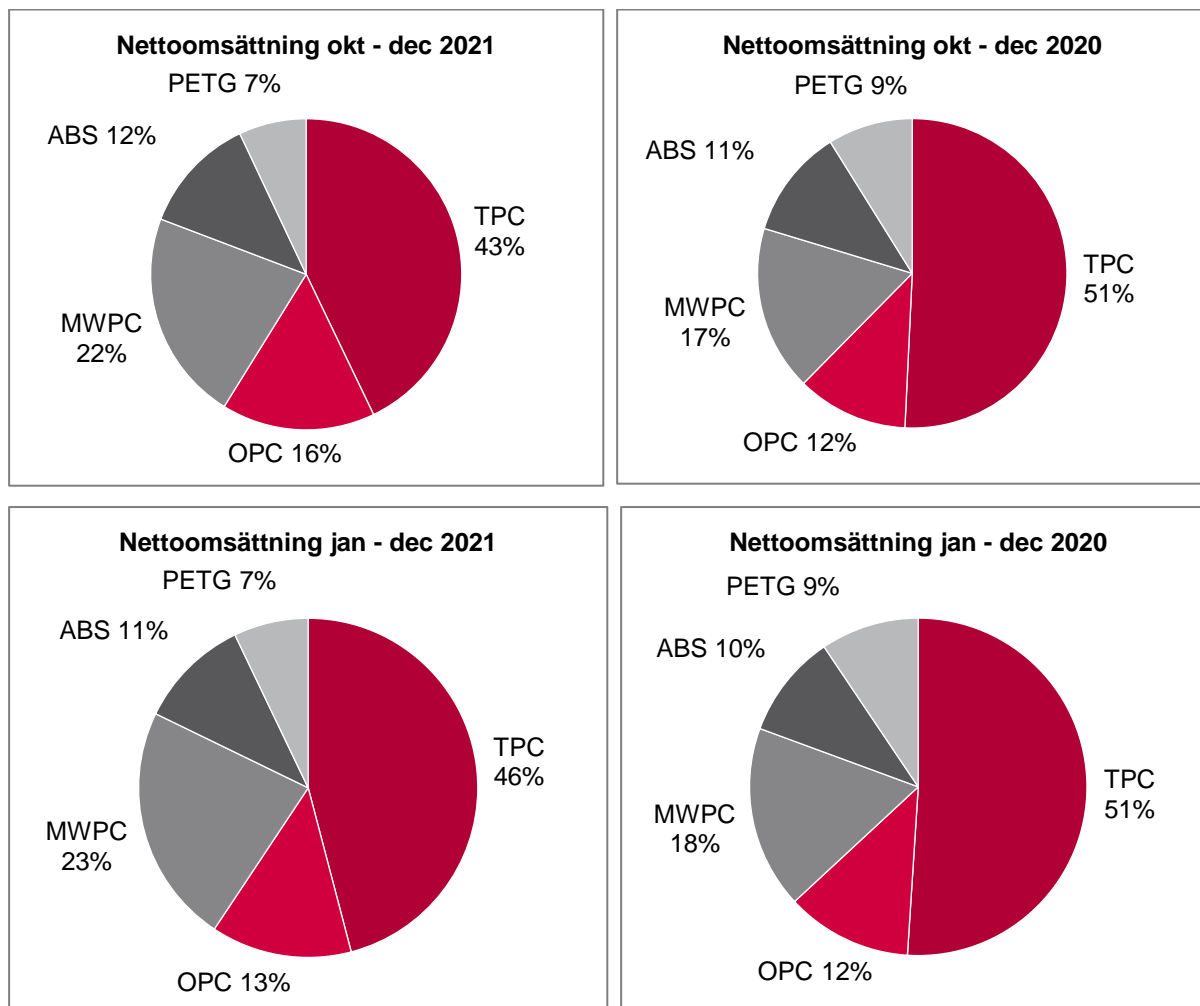
Christian Krichau

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 fjärde kvartalet och helåret:



*För definitioner av produktområden, se om Arla Plast på sid 23.

Nettoomsättning och rörelseresultat

Arla Plasts försäljningsvolym under fjärde kvartalet 2021 minskade med 2 procent till 5 503 ton (5 588 ton) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Efterfrågan är fortsatt avvaktande från vissa applikationsområden samtidigt som efterfrågan från pandemirelaterade barriärprodukter har klingat ut. Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 240,3 MSEK (211,9 MSEK), organiskt var ökningen 12 procent. Prisjusteringar för att möta högre priser för insatsmaterial tillsammans med en förändrad produktmix påverkade nettoomsättningen positivt. Däremot hårdnade priskonkurrensen under kvartalet och vi kunde inte kompensera fullt ut för högre råmaterialpriser. Nettoomsättningen ökade i bägge segmenten men framförallt i Tjeckien.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 10,2 MSEK (27,4 MSEK), en minskning med 63 procent. Rörelsemarginalen minskade till 4,2 procent (12,9 procent). Rörelseresultatet har belastats med kostnader för avgång av den tidigare VD:n med 3,1 MSEK. Kostnaderna för insatsmaterial var fortsatt höga och påverkade bruttomarginalen negativt. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 10,2 MSEK (33,2 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 4,2 procent (15,7 procent).

Arla Plasts försäljningsvolym under helåret 2021 minskade med 6 procent till 22 646 ton (23 992 ton) jämfört med föregående år. Stora delar av jämförelseåret 2020 präglades av en hög efterfrågan på pandemirelaterade produkter, vilken nu har klingat ut. Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 927,5 MSEK (884,7 MSEK), organiskt var ökningen 5 procent. Prisjusteringar för att möta högre priser för insatsmaterial tillsammans med förändrad produktmix påverkade nettoomsättningen positivt. Nettoomsättningen ökade såväl i segment Sverige som i segment Tjeckien.

Rörelseresultatet för 2021 uppgick till 86,2 MSEK (105,9 MSEK), en minskning med 19 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 9,3 procent (12,0 procent). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 92,3 MSEK (113,5 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 10,0 procent (12,8 procent). Rörelseresultatet har belastats med kostnader för avgång av den tidigare VD:n med 3,1 MSEK. Kostnaderna för insatsmaterial var fortsatt höga och påverkade bruttomarginalen negativt.

Periodens resultat och resultat per aktie

Under fjärde kvartalet 2021 uppgick resultat före skatt till 10,0 MSEK (24,3 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -0,2 MSEK (-3,0 MSEK) där räntekostnader ingår med -0,5 MSEK (-0,3 MSEK). Skatten i fjärde kvartalet uppgick till -1,6 MSEK (-4,4 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 15,7 procent (18,1 procent). Periodens resultat var 8,4 MSEK (19,9 MSEK) under fjärde kvartalet 2021 och resultat per aktie före utspädning 0,42 SEK (1,00 SEK) och efter utspädning 0,40 SEK (0,95 SEK).

Under 2021 uppgick resultat före skatt till 85,5 MSEK (100,6 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -0,7 MSEK (-5,3 MSEK) där räntekostnader ingår med -1,0 MSEK (-1,1 MSEK). Skatten under 2021 uppgick till -17,4 MSEK (-20,5 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 20,3 procent (20,4 procent). Periodens resultat var 68,1 MSEK (80,2 MSEK) för helåret och resultat per aktie före utspädning 3,41 SEK (4,01 SEK) och efter utspädning 3,25 SEK (3,93 SEK).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade under fjärde kvartalet till 27,1 MSEK (55,3 MSEK). Kassaflödet påverkades negativt på grund av ett lägre rörelseresultat och av att den tillfälliga rörelsekapitalförbättringen i fjärde kvartalet 2020 inte upprepades.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -7,3 MSEK (-16,9 MSEK) under kvartalet och avser i huvudsak ny- och underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -24,6 MSEK (-104,4 MSEK). Föregående år påverkades av en utdelning om 100,0 MSEK till aktieägaren.

För helåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 47,7 MSEK (148,8 MSEK). Minskningen är en följd av ökad lagerbindning, högre rörelsefordringar samt lägre rörelseskulder. Högre lagerbindning och högre rörelsefordringar beror huvudsakligen på ökade priser på insatsmaterial. Därtill var rörelseresultatet lägre.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under 2021 uppgick till -34,1 MSEK (-38,4 MSEK) och avser i huvudsak investeringar i våra produktionsanläggningar varav -12,5 MSEK avser investering relaterat till ny produktionslinje i Borensberg.

Från finansieringsverksamheten uppgick kassaflödet till -19,6 MSEK (-157,9 MSEK) för 2021. Föregående påverkades av en utdelning om 100,0 MSEK till aktieägaren.

Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i sina produktionsenheter. Koncernens investeringar i anläggningstillgångar för fjärde kvartalet uppgick till 7,3 MSEK (20,0 MSEK) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna. Totala avskrivningar för fjärde kvartalet uppgick till -9,9 MSEK (-8,9 MSEK).

För 2021 uppgick koncernens investeringar i anläggningstillgångar till 34,1 MSEK (41 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 under 2022. Totala avskrivningar för 2021 uppgick till -38,2 MSEK (-35,2 MSEK).

Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 646,6 MSEK per den 31 december 2021 (576,0 MSEK).

Koncernens nettoskuld uppgick till 44,5 MSEK per 31 december 2021 (37,0 MSEK), vilket motsvarar 0,4 gånger EBITDA (0,3 gånger). Nettoskulden ökade till följd av en förlängning av ett hyreskontrakt som påverkat leasingsskulden om 16,3 MSEK i tredje kvartalet, se not 5. Dessutom har en ökad bindning i rörelsekapital på grund av höga råmaterialpriser påverkat negativt.

Koncernens soliditet, eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen, uppgick till 72,6 procent (67,6 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 fjärde kvartalet 2021 uppgick nettoomsättningen till 157,6 MSEK (152,8 MSEK) och rörelseresultatet till 0,6 MSEK (18,2 MSEK).

För helårsperioden uppgick nettoomsättningen till 618,5 MSEK (614,1 MSEK) och rörelseresultatet till 64,4 MSEK (86,7 MSEK).

Likvida medel per 31 december 2021 uppgick till 18,4 MSEK jämfört med 23,1 MSEK per 31 december 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		
	okt-dec	okt-dec	Δ,%	jan-dec	jan-dec	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	3 725	3 902	-5	14 871	16 211	-8
Nettoomsättning, MSEK	157,6	152,8	3	618,5	614,1	1
Rörelseresultat, MSEK	1,0	24,0	-96	70,5	94,4	-25
Rörelsemarginal, %	0,7	15,7	-96	11,4	15,4	-26

Under fjärde kvartalet minskade försäljningsvolymen med 5 procent. Efterfrågan var fortsatt avvaktande från vissa applikationsområden samtidigt som efterfrågan från pandemirelaterade barriärprodukter har klingat av. Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 157,6 MSEK (152,8 MSEK). Priskonkurrensen hårdnade och vi kunde ej fullt ut kompensera för högre råmaterialpriser. Rörelseresultatet minskade till 1,0 MSEK (24,0 MSEK) som en följd av den lägre bruttovinsten. Resultatet belastades även med kostnader om 3,1 MSEK vilka avsåg avgång av tidigare VD. Rörelsemarginalen minskade till 0,7 procent (15,7 procent).

Under helåret 2021 minskade försäljningsvolymen med 8 procent. Efterfrågan var fortsatt avvaktande från vissa applikationsområden samtidigt som efterfrågan från pandemirelaterade barriärprodukter har klingat av. Nettoomsättningen ökade med 1 procent till 618,5 MSEK (614,1 MSEK). Priskonkurrensen hårdnade mot slutet av året och vi kunde då ej fullt ut kompensera för högre råmaterialpriser. Rörelseresultatet uppgick till 70,5 MSEK (94,4 MSEK). Resultatet belastades även med kostnader om 3,1 MSEK vilka avsåg tidigare avgång av VD. Rörelsemarginalen minskade till 11,4 procent (15,4 procent).

TJECKIEN

Nyckeltal	2021			2020		
	okt-dec	okt-dec	Δ,%	jan-dec	jan-dec	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	2 084	1 981	5	8 929	8 642	3
Nettoomsättning, MSEK	91,4	69,7	31	343,6	314,1	9
Rörelseresultat, MSEK	8,9	9,2	-4	20,6	18,7	10
Rörelsemarginal, %	9,7	13,2	-27	6,0	6,0	-

Under fjärde kvartalet 2021 ökade försäljningsvolymen med 5 procent. Den starka försäljningstrenden inom hem och trädgård har fortsatt samtidigt som efterfrågan på barriärprodukter klingat av. Nettoomsättningen ökade med 31 procent till 91,4 MSEK (69,7 MSEK). Den organiska ökningen var 27 procent. Priserna i detta segment har till stor del kunnat kompenseras för höjda råmaterialpriser, under fjärde kvartalet. Rörelseresultatet minskade till 8,9 MSEK (9,2 MSEK). Rörelsemarginalen minskade till 9,7 procent (13,2 procent).

Under 2021 ökade försäljningsvolymerna med 3 procent. Nettoomsättningen ökade med 9 procent till 343,6 MSEK (314,1 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska ökningen 11 procent. Rörelseresultatet förbättrades till 20,6 MSEK (18,7 MSEK). Rörelsemarginalen var oförändrad 6,0 procent (6,0 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.

Nettoskulsättning

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 fjärde kvartalet 2021 var vårt koldioxidavtryck i genomsnitt 3,5 kg CO₂ per kg producerad färdigvara och sjukfrånvaron var 6,1 procent.

Under våren 2022 har vi för avsikt att påbörja en certifieringsprocess enligt standarden för ISCC (International Sustainability Carbon Certification).

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 fjärde kvartalet 2021 uppgick till 265 (263). Andelen kvinnor uppgick under fjärde kvartalet till 24 procent (22 procent) av medarbetarna. För helåret var medelantalet heltidsanställda 265 (258) och andelen kvinnor 25 procent (24 procent).

Organisation

Christian Krichau tillträdde som ny VD och koncernchef den 7 december från att ha varit interim VD sedan den 1 november. Christian har tidigare haft rollen som Production Manager på Arla Plast och varit anställd i sex år.

Tidigare VD, Henrik Håkansson, lämnade företaget den 1 november till följd av bristande samsyn med styrelsen kring frågor om ledningen av bolaget. Rörelseresultatet belastas med 3,1 MSEK vilket avser kostnader för fast lön samt arbetsgivaravgifter relaterat till 12 månaders arbetsbefrielse för Henrik.

I samband med en mindre organisationsförändring 1 november 2021 lämnade Magnus Sävestam koncernledningen och ingår nu i Segment Sveriges Ledningsgrupp. Koncernledningen består av VD och koncernchef Christian Krichau, CFO Monica Ljung, VD för Arla Plast s.r.o. Tomas Jon samt Commercial Director Peter Mikkonen.

Årsstämma 2022

Arla Plasts årsstämma 2022 kommer att äga rum torsdagen den 19 maj på Arla Plasts huvudkontor, Västanåvägen 2, i Borensberg. Aktieägare som önskar föreslå att ett ärende tas upp på stämman, ska inkomma med sådant förslag till ir@arlaplast.com senast 31 mars 2022.

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,50 SEK per aktie för 2021, totalt 30,0 MSEK. Den föreslagna utdelningen utgör 44 procent av årets resultat 2021. Avstämningsdag för utdelningen kommer att kommuniceras i samband med kallelsen till årsstämman.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga ytterligare väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Aktien

Den 25 maj 2021 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 31 december 2021 äger Synnersten Invest AB 48 procent, Svolder AB 13 procent, Nortal Investments AB 10 procent, Nordea Investment Funds 5 procent och Roosgruppen AB 5 procent. Arla Plast AB har totalt cirka 1 900 aktieägare. Ett incitamentsprogram 2020/2023 motsvarande totalt 980 000 teckningsoptioner är utfärdat till nyckelpersoner.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	Okt-Dec 2021	Okt-Dec 2020	Jan-Dec 2021	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	2,3	240 286	211 940	927 494	884 680
Kostnader för sålda varor		-205 244	-157 170	-746 987	-675 631
Bruttovinst		35 042	54 770	180 507	209 049
Försäljningskostnader		-15 834	-12 302	-57 629	-63 946
Administrationskostnader	9	-10 181	-13 907	-45 201	-41 568
Övriga rörelseintäkter	4	2 852	779	8 855	6 056
Övriga rörelsekostnader		-1 676	-1 975	-317	-3 671
Rörelseresultat		10 203	27 365	86 215	105 920
Finansiella intäkter		898	-	313	4
Finansiella kostnader		-1 081	-3 027	-1 016	-5 283
Resultat före skatt		10 020	24 338	85 512	100 641
Skattkostnad		-1 570	-4 408	-17 400	-20 478
Periodens resultat		8 450	19 930	68 112	80 163
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		5 026	-2 122	12 229	-12 769
Övrigt totalresultat för perioden		5 026	-2 122	12 229	-12 769
Summa totalresultat för perioden		13 476	17 808	80 341	67 394
Belopp i SEK					
Resultat per aktie före utspädning	10	0,42	1,00	3,41	4,01
Resultat per aktie efter utspädning	10	0,40	0,95	3,25	3,93

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

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		509	805
Materiella anläggningstillgångar		280 836	275 253
Nyttjanderätter	5	21 941	8 593
Andra långfristiga fordringar	6	7	14
Summa anläggningstillgångar		303 293	284 665
Omsättningstillgångar			
Varulager	7	184 306	160 769
Kundfordringar	6	126 229	93 109
Övriga kortfristiga fordringar	6	11 136	10 788
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 110	2 884
Likvida medel	6	18 565	23 814
Summa omsättningstillgångar		343 346	291 364
SUMMA TILLGÅNGAR		646 639	576 029
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		1 666	1 666
Omräkningsreserv		33 263	21 034
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		432 459	364 347
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		469 788	389 447
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristig del av leasingskuld	5	17 310	4 041
Uppskjutna skatteskulder		40 549	38 697
Summa långfristiga skulder		57 859	42 738
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6	41 106	52 186
Kortfristig del av leasingskuld	5	4 661	4 624
Leverantörsskulder	6	14 078	26 074
Aktuella skatteskulder		4 771	6 609
Derivatinstrument	6	-	32
Övriga skulder	6	28 273	29 067
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26 103	25 252
Summa kortfristiga skulder		118 992	143 844
Summa skulder		176 851	186 582
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		646 639	576 029

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	389 447	420 387
Periodens resultat	68 112	80 163
Övrigt totalresultat	12 229	-12 769
Summa totalresultat	469 788	67 394
Utdelning	-	-100 000
Likvid för teckningsoptioner	-	1 666
Summa transaktioner med aktieägare	-	-98 334
Utgående balans	469 788	389 447

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Okt-Dec 2021	Okt-Dec 2020	Jan-Dec 2021	Jan-Dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	10 203	27 365	86 215	105 920
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	15 110	11 125	41 760	36 934
Erhållen ränta	-	-350	-	4
Erlagd ränta	-282	-536	-765	-1 912
Betald inkomstskatt	2 912	-133	-16 732	-13 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	27 943	37 471	110 478	127 552
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager	10 400	333	-18 451	5 215
Ökning/minskning av rörelsefordringar	11 937	28 806	-28 223	-6 989
Ökning/minskning av rörelseskulder	-23 215	-11 327	-16 110	23 062
Summa förändring av rörelsekapital	-878	17 812	-62 784	21 288
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27 065	55 283	47 694	148 840
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1	-	-29	-498
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-7 294	-19 992	-34 119	-40 998
Avyttring långfristiga fordringar	-	3 129	-	3 129
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 295	-16 863	-34 148	-38 367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Derivatinstrument	-	-30	-	-184
Utdelning	-	-100 000	-	-100 000
Ökat utnyttjande av checkräkningskredit	-	17 327	-	17 022
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-21 283	-	-12 759	-
Amortering hänförlig till leasingskuld	-3 323	-1 301	-6 836	-5 324
Amortering av skuld till kreditinstitut	-	-	-	-31 560
Amortering av skuld till koncernföretag	-	-20 397	-	-39 497
Likvid för teckningsoptioner	-	-	-	1 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-24 606	-104 401	-19 595	-157 877
Periodens kassaflöde	-4 836	-65 981	-6 049	-47 404
Likvida medel vid periodens början	23 232	95 994	23 814	77 430
Kursdifferenser i likvida medel	169	-6 199	800	-6 212
Likvida medel vid periodens slut	18 565	23 814	18 565	23 814

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Okt-Dec 2021	Okt-Dec 2020	Jan-Dec 2021	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	157 591	152 757	618 501	614 077
Kostnader för sålda varor	-137 966	-114 280	-481 805	-449 211
Bruttoresultat	19 625	38 477	136 696	164 866
Försäljningskostnader	-13 617	-8 451	-46 702	-49 337
Administrationskostnader	-7 262	-10 985	-34 500	-30 638
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	1 849	-871	8 864	1 809
Rörelseresultat	595	18 170	64 358	86 700
Finansiella intäkter och kostnader	118	-2 360	-207	-4 246
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	713	15 810	64 151	82 454
Bokslutsdispositioner	-13 218	-18 942	-13 218	-18 942
Resultat före skatt	-12 505	-3 132	50 933	63 512
Skatteskostnad	-930	623	-10 827	-13 639
Periodens resultat	-13 435	-2 509	40 106	49 873

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	-13 435	-2 509	40 106	49 873
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-13 435	-2 509	40 106	49 873

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	509	803
Materiella anläggningstillgångar	173 124	167 735
Finansiella anläggningstillgångar	28 986	28 986
Summa anläggningstillgångar	202 619	197 524
Omsättningstillgångar		
Varulager	103 712	96 578
Övriga omsättningstillgångar	93 188	79 396
Kassa och bank	18 397	23 126
Summa omsättningstillgångar	215 297	199 100
SUMMA TILLGÅNGAR	417 916	396 624

	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital	2 880	2 880
Fritt eget kapital	201 056	160 950
Summa eget kapital	203 936	163 830
Obeskattade reserver	140 682	127 464
SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	21 937	38 366
Övriga kortfristiga skulder	51 361	66 964
Summa kortfristiga skulder	73 298	105 330
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	417 916	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	okt-dec 2021	%	okt-dec 2020	%	jan-dec 2021	%	jan-dec 2020	%
Sverige	31 906	13	29 985	14	121 805	13	111 772	13
Tyskland	35 921	15	43 524	21	174 772	19	234 498	26
Tjeckien	34 722	14	23 965	11	136 523	15	88 362	10
Polen	31 923	13	26 468	12	106 524	12	84 210	10
Övriga Europa	90 074	38	78 066	37	337 826	36	329 830	37
Övriga Världen	15 740	7	9 932	5	50 044	5	36 008	4
Summa	240 286	100	211 940	100	927 494	100	884 680	100
Extern nettoomsättning per produktområde, TSEK								
TPC	103 767	43	107 136	51	427 358	46	450 768	51
OPC	37 911	16	24 609	12	124 148	13	106 815	12
MWPC	52 712	22	37 175	17	211 353	23	155 808	18
ABS	29 057	12	23 942	11	98 889	11	87 422	10
PETG	16 839	7	19 078	9	65 746	7	83 867	9
Summa	240 286	100	211 940	100	927 494	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 65 procent (70 procent) av koncernens totala nettoomsättning under fjärde 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 (48 procent) från segment Sverige.

Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 35 procent (30 procent) av koncernens totala nettoomsättning under fjärde 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 (52 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 4 2021	kv 4 2021	kv 4 2021	Elim. kv 4 2021	kv 4 2021	kv 4 2020	kv 4 2020	kv 4 2020	Elim. kv 4 2020	kv 4 2020
Försäljningsvolym, ton	3 725	2 084	-	-306	5 503	3 902	1 981	-	-295	5 588
Nettoomsättning, extern, MSEK	155,6	84,7	-	-	240,3	149,0	63,0	-	-	212,0
Nettoomsättning, intern, MSEK	2,0	6,7	-	-8,7	-	3,7	6,8	-	-10,5	-
Summa nettoomsättning, MSEK	157,6	91,4	-	-8,7	240,3	152,8	69,7	-	-10,5	212,0
Justerat rörelseresultat, MSEK	1,0	8,9	-	0,3	10,2	24,0	9,2	-	-0,1	33,1
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	5,8	-	5,8
Rörelseresultat, MSEK	1,0	8,9	-	0,3	10,2	24,0	9,2	-5,8	-0,1	27,3
Netto finansiella poster, MSEK	0,1	-0,3	-	-	-0,2	-2,4	-0,6	-	-	-3,0
Resultat före skatt, MSEK	1,1	8,6	-	0,3	10,0	21,6	8,6	-5,8	-0,1	24,3
Rörelsemarginal, %	0,7	9,7	-	-	4,2	15,7	14,9	-	-	12,9
Justerad rörelsemarginal, %	0,7	9,7	-	-	4,2	15,7	14,9	-	-	15,7

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige jan-dec 2021	Segment Tjeckien jan-dec 2021	Gemensamt jan-dec 2021	Elim. jan-dec 2021	Koncern jan-dec 2021	Segment Sverige jan-dec 2020	Segment Tjeckien jan-dec 2020	Gemensamt jan-dec 2020	Elim. jan-dec 2020	Koncern jan-dec 2020
Försäljningsvolym, ton	14 871	8 929	-	-1 154	22 646	16 211	8 642	-	-861	23 992
Nettoomsättning, extern, MSEK	610,2	317,3	-	-	927,5	591,9	292,8	-	-	884,7
Nettoomsättning, intern, MSEK	8,3	26,3	-	-34,6	-	22,1	21,4	-	-43,5	-
Summa nettoomsättning, MSEK	618,5	343,6	-	-34,6	927,5	614,1	314,1	-	-43,5	884,7
Justerat rörelseresultat, MSEK	70,5	20,6	-	1,2	92,3	94,4	18,7	-	0,4	113,5
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	6,1	-	6,1	-	-	7,6	-	7,6
Rörelseresultat, MSEK	70,5	20,6	-6,1	1,2	86,2	94,4	18,7	-7,6	0,4	105,9
Netto finansiella poster, MSEK	-0,2	-0,5	-	-	-0,7	-4,3	-1,0	-	-	-5,3
Resultat före skatt, MSEK	70,3	20,1	-6,1	1,2	85,5	90,1	17,7	-7,6	0,4	100,6
Rörelsemarginal, %	11,4	6,0	-	-	9,3	15,4	6,0	-	-	12,0
Justerad rörelsemarginal, %	11,4	6,0	-	-	10,0	15,4	6,0	-	-	12,8

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige kv 4 2021	Segment Tjeckien kv 4 2021	Intern kv 4 2021	Koncern kv 4 2021	Segment Sverige kv 4 2020	Segment Tjeckien kv 4 2020	Intern kv 4 2020	Koncern kv 4 2020
Sverige	29 116	9 467	-6 677	31 906	24 871	11 864	-6 750	29 985
Tyskland	26 499	9 422	-	35 921	33 748	9 776	-	43 524
Tjeckien	12 794	23 982	-2 054	34 722	12 056	15 735	-3 826	23 965
Polen	20 505	11 418	-	31 923	18 798	7 670	-	26 468
Övriga Europa	58 478	31 596	-	90 074	55 286	22 780	-	78 066
Övriga Världen	10 199	5 541	-	15 740	7 998	1 934	-	9 932
Summa	157 591	91 426	-8 731	240 286	152 757	69 759	-10 576	211 940

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige jan-dec 2021	Segment Tjeckien jan-dec 2021	Intern jan-dec 2021	Koncern jan-dec 2021	Segment Sverige jan-dec 2020	Segment Tjeckien jan-dec 2020	Intern jan-dec 2020	Koncern jan-dec 2020
Sverige	109 859	38 260	-26 314	121 805	101 400	31 750	-21 378	111 772
Tyskland	120 541	54 231	-	174 772	152 096	82 402	-	234 498
Tjeckien	49 514	95 325	-8 315	136 524	72 200	38 319	-22 157	88 362
Polen	71 140	35 383	-	106 523	38 205	46 005	-	84 210
Övriga Europa	234 587	103 239	-	337 826	225 158	104 672	-	329 830
Övriga Världen	32 860	17 184	-	50 044	25 018	10 990	-	36 008
Summa	618 501	343 622	-34 629	927 494	614 077	314 138	- 43 535	884 680

VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT

Väsentliga tillgångar och skulder per segment, TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<i>Segment Sverige</i>		
Materiella anläggningstillgångar	173 124	167 735
Varulager	103 712	96 578
Skulder	73 298	105 330
<i>Segment Tjeckien</i>		
Materiella anläggningstillgångar	113 347	114 375
Varulager	80 594	64 191
Skulder	56 687	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 beslutade att betala ut konsolideringsmedel som finns inom den kollektivavtalade sjukförsäkringen AGS till vissa arbetsgivare. För Arla Plast innebar det 2,1 MSEK och utbetalningen skedde via Fora i oktober 2021. Posten redovisades som övrig rörelseintäkt och fordran i tredje kvartalet.

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 påverkade 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, leasingskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt derivatinstrument.

För de finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde anses det redovisade värdet utgöra en rimlig uppskattning av det verkliga värdet då samtliga är kortfristiga. Samtliga derivat värderas till verkligt värde och klassificeras enligt nivå 2, vilket innebär att all väsentlig indata som krävs för värdering är observerbar.

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	2021-12-31	2020-12-31
Kortfristiga skulder	-	32

Not 7 Varulager

Belopp i TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	98 382	88 855
Egenproducerade färdigvaror	79 372	68 869
Produkter i arbete	6 552	3 045
Summa varulager	184 306	160 769

Varulagrets ökning beror huvudsakligen på ökade priser på insatsmaterial som påverkat värdet av såväl råvaror i lager som färdigvarulager.

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	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
IPO kostnader	-	5 833	6 107	7 635
Summa	-	5 833	6 107	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 fjärde kvartalet till 0 MSEK (5,8 MSEK) och för helåret 6,1 MSEK (7,6 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	okt-dec 2021	okt-dec 2020	2021-12-31	2020-12-31
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	8 450	19 930	68 112	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	20 980 000	20 980 000	20 377 541
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,42	1,00	3,41	4,01
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,40	0,95	3,25	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 leasingkulder 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:

	okt-dec 2021	okt-dec 2020	2021	2020
Bruttomarginal, %:				
Bruttovinst, TSEK	35 042	54 770	180 507	209 049
Nettoomsättning, TSEK	240 286	211 940	927 494	884 680
Bruttomarginal, %	14,6	25,8	19,5	23,6
Rörelsemarginal, % Sverige:				
Nettoomsättning, TSEK	157 591	152 757	618 501	614 077
Rörelseresultat, TSEK	1 029	24 023	70 490	94 378
Rörelsemarginal, %, Sverige	0,7	15,7	11,4	15,4
Rörelsemarginal, % Tjeckien:				
Nettoomsättning TSEK	91 426	69 759	343 622	314 138
Rörelseresultat TSEK	8 868	9 216	20 608	18 742
Rörelsemarginal, %, Tjeckien	9,7	13,2	6,0	6,0
Justerad EBITDA, TSEK:				
Rörelseresultat	10 203	27 365	86 215	105 920
Minus avskrivning anläggningstillgångar	9 940	8 912	38 193	35 218
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-
EBITDA	20 143	36 277	124 408	141 138
Minus jämförelsestörande poster	-	5 833	6 107	7 635
Justerad EBITDA, TSEK	20 143	42 110	130 515	148 773
Organisk tillväxt, %:				
Nettoomsättning, TSEK	240 286	211 940	927 494	884 680
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, TSEK	211 940	176 920	884 680	794 567
Nettoomsättning förändring	28 346	35 020	42 814	90 113
Minus valutakursförändring, TSEK	-2 028	6 548	3 554	11 282
Organisk tillväxt, %	12,3	24,4	5,3	12,9
Rörelsekapital/omsättning, %:				
Rörelsefordringar, TSEK	324 781	267 550	324 781	267 550
Rörelseskulder, TSEK	68 454	80 425	68 454	80 425
Rörelsekapital netto, TSEK	256 327	187 125	256 327	187 125
Nettoomsättning R12, TSEK	927 494	884 680	927 494	884 680
Rörelsekapital/omsättning, %	27,6	21,2	27,6	21,2
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:				
Sysselsatt kapital, TSEK	532 865	450 298	532 865	450 298
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	491 582	496 089	491 582	496 089
Justerat rörelseresultat R12, TSEK	92 322	113 555	92 322	113 555
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	18,8	22,9	18,8	22,9
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:				
Nettoskuld, TSEK	44 512	37 037	44 512	37 037
EBITDA R12, TSEK	124 408	141 138	124 408	141 138
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	0,36	0,26	0,36	0,26
Soliditet, %:				
Eget kapital, TSEK	469 788	389 447	469 788	389 447
Totalt kapital, TSEK	646 639	576 029	646 639	576 029
Soliditet, %	72,6	67,6	72,6	67,6

Finansiell kalender

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

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Borensberg den 17 februari 2022

Christian Krichau
VD och koncernchef

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Christian Krichau, 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 18 februari 2022 kl. 08:00 (CET).

OM ARLA PLAST

Arla Plast är en tillverkare och leverantör av extruderade skivor i tekniska plastmaterial. Plastsnivorna 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, resväskor, fordonsdetaljer samt diverse byggrelaterade 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 drygt 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.

