

# Arla Plast AB

## Delårsrapport januari – mars 2022



## FORTSATT STIGANDE PRISER PÅ RÅMATERIAL - LÄGRE VOLYMER

### JANUARI – MARS 2022

- Försäljningsvolymen uppgick till 4 941 ton (6 181 ton), en minskning med 20%.
- Nettoomsättningen uppgick till 226,7 MSEK (218,8 MSEK), en ökning med 4%. Organiskt var ökningen 1%.
- Rörelseresultatet uppgick till 11,4 MSEK (27,6 MSEK), en minskning med 59%. Det justerade rörelseresultat uppgick till 11,4 MSEK (30,8 MSEK), en minskning med 63%.
- Rörelsemarginalen minskade till 5,0% (12,6%) och justerad rörelsemarginal minskade till 5,0% (14,1%).
- Periodens resultat uppgick till 8,8 MSEK (21,9 MSEK), en minskning med 60%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,44 SEK (1,10 SEK) och efter utspädning till 0,42 SEK (1,05 SEK).
- Nettoskulden uppgick till 50,4 MSEK (48,4 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,5 gånger (0,3 gånger) EBITDA.
- Soliditeten stärktes till 68,9% (66,4%).

### KONCERNEN I SAMMANDRAG\*

	jan-mar 2022	jan- mar 2021	Δ,%	R 12	jan-dec 2021	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	4 941	6 181	-20	21 406	22 646	-5
Nettoomsättning, MSEK	226,7	218,8	4	935,4	927,5	1
Bruttomarginal, %	15,2	23,3	-35	17,5	19,5	-10
EBITDA, MSEK	21,6	36,5	-41	109,5	124,4	-12
Justerad EBITDA, MSEK	21,6	39,7	-46	112,4	130,5	-14
Rörelseresultat, MSEK	11,4	27,6	-59	70,0	86,2	-19
Justerat rörelseresultat, MSEK	11,4	30,8	-63	72,9	92,3	-21
Rörelsemarginal, %	5,0	12,6	-60	7,5	9,3	-19
Justerad rörelsemarginal, %	5,0	14,1	-65	7,8	10,0	-22
Periodens resultat, MSEK	8,8	21,9	-60	55,0	68,1	-19
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,44	1,10	-60	2,75	3,41	-19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,42	1,05	-60	2,62	3,25	-19
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,5	0,3	67	0,5	0,4	25
Nettoskuld, MSEK	50,4	48,4	4	50,4	44,5	13
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	1,0	1,9	-47	46,8	47,7	-2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,8	24,1	-43	13,8	18,8	-27
Soliditet, %	68,9	66,4	4	68,9	72,6	-5

\* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 18.

## FORTSATT STIGANDE PRISER PÅ RÅMATERIAL - LÄGRE VOLYMER

### Marknadsförutsättningar

Vår uppfattning är att volymerna har sjunkit för hela branschen i Europa under första kvartalet 2022 men att vi bibehållit vår marknadsposition. Volymnedgången beror till stor del på att efterfrågan på pandemirelaterade barriärprodukter har avtagit samtidigt som applikationsområden såsom till resebranschen och fordonsindustrin inte har återhämtat sig. Under hela 2021 hade vi en turbulent råvarusituation med kraftigt stigande priser som nära på fördubblades under året. Trenden har även oväntat fortsatt under första kvartalet 2022 och därtill späts på av kriget i Ukraina vilket hämmat marknaden. I situationen med stigande råmaterialpriser och vikande efterfrågan har priskonkurrensen gentemot kund fortsatt under kvartalet.

### Historiskt höga råmaterialpriser – svagare marginaler

Arla Plasts volymer sjönk med 20 procent och nettoomsättningen ökade med 4 procent. De höga råmaterialpriserna och valutorna påverkade nettoomsättningen positivt. Bruttomarginalen sjönk till 15,2 procent (23,3) och den justerade rörelsemarginalen till 5,0 procent (14,1). Det första kvartalet 2022 jämförs med 2021 vilket var ett kvartal som var starkt påverkat av pandemieffekten, d v s ett tufft jämförelsekvartal. Marknaden uppvisar en tilltagande priskonkurrens till följd av att efterfrågan sjunkit och det i kombination med de historiskt höga råmaterialpriserna har lett till svagare bruttomarginaler. Högre energipriser och högre fraktkostnader har även påverkat marginalerna negativt.

### Interna förbättringar

Som jag informerade i samband med mitt tillträde behöver vi genomföra vissa förändringar inom marknads- och säljorganisationen för att tillvarata organisationens och våra medarbetares fulla potential. Under kvartalet har vi bland annat förstärkt säljledningen och ytterligare förändringar kommer att göras under året. Vi har även förstärkt koncernledningen med en ny Operations Manager i Sverige.

### Utsikter

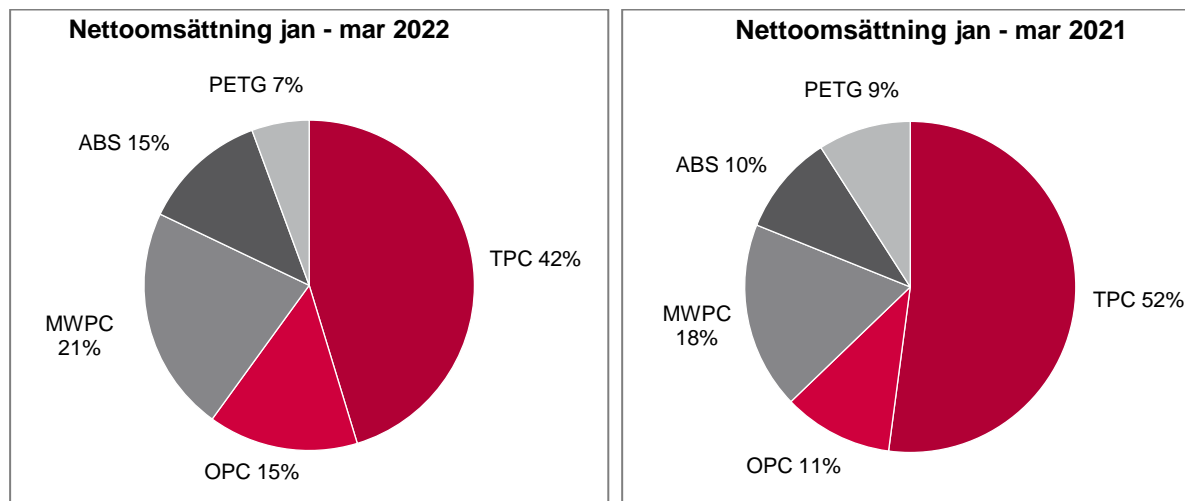
Vi är i en utmanande period med en marknad som minskat i förhållande till det starka jämförelsekvartalet 2021 och med en för oss ovanligt lång och ihållande hög nivå på våra råmaterialpriser. Det pågående kriget i Ukraina kommer indirekt att påverka oss genom fortsatt stigande priser på råmaterial, övriga insatsmaterial och fraktkostnader. Detta i kombination med en sviktande marknad där vi normalt arbetar med kort horisont gör att osäkerheten är fortsatt stor även om vi vid utgången av kvartalet kan skönja effekter efter genomförda förbättringsarbeten. Vår interna organisation är van vid att vara mycket flexibel och jag är övertygad om att vi kommer möta och hantera kommande utmaningar och möjligheter på bästa sätt såsom vi visat många gånger tidigare.

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 första kvartalet:



\*För definitioner av produktområden, se om Arla Plast på sid 22.

### Nettoomsättning och rörelseresultat

Arla Plasts försäljningsvolym under första kvartalet 2022 minskade med 20 procent till 4 941 ton (6 181 ton) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Volymnedgången beror till stor del på att efterfrågan på pandemirelaterade barriärprodukter har avtagit samtidigt som applikationsområden såsom till resebranschen och fordonsindustrin inte har återhämtat sig. Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 226,7 MSEK (218,8 MSEK), organiskt var ökningen 1 procent. Prisjusteringar för att möta högre priser för insatsmaterial påverkade nettoomsättningen positivt. Priskonkurrensen har fortsatt under kvartalet och vi kunde inte kompensera fullt ut för högre råmaterialpriser varvid bruttomarginalen sjönk till 15,2 procent (23,3 procent).

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 11,4 MSEK (27,6 MSEK), en minskning med 59 procent. Rörelsemarginalen minskade till 5,0 procent (12,6 procent). Rörelsemarginalen minskade främst till följd av lägre bruttomarginal. Rörelsemarginalen påverkas också av ökade kostnader relaterat till att vara ett noterat bolag, uppskattningsvis 5 MSEK per år. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 11,4 MSEK (30,8 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 5,0 procent (14,1 procent).

### Periodens resultat och resultat per aktie

Under första kvartalet 2022 uppgick resultat före skatt till 10,8 MSEK (27,5 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -0,6 MSEK (-0,1 MSEK) där räntekostnader ingår med -0,2 MSEK (-0,2 MSEK). Skatten i första kvartalet uppgick till -2,1 MSEK (-5,5 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 19,0 procent (20,1 procent). Periodens resultat var 8,8 MSEK (21,9 MSEK) under första kvartalet 2022 och resultat per aktie före utspädning 0,44 SEK (1,10 SEK) och efter utspädning 0,42 SEK (1,05 SEK).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade under första kvartalet till 1,0 MSEK (1,9 MSEK). Kassaflödet påverkades negativt av ett lägre rörelseresultat men kompenseras av en förbättrad förändring i rörelsekapital mot jämförelsekvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -4,1 MSEK (-12,5 MSEK) under kvartalet och avser i huvudsak underhålls-investeringar i de tre produktionsanläggningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 15,1 MSEK (17,0 MSEK) och beror främst på ökat utnyttjande av checkräkningskredit.

### Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i sina produktionsenheter. Koncernens investeringar i anläggningstillgångar för första kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (12,5 MSEK) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna. Totala avskrivningar för första kvartalet uppgick till -10,2 MSEK (-8,8 MSEK).

## Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 702,5 MSEK per den 31 mars 2022 (624,5 MSEK).

Koncernens nettoskuld uppgick till 50,4 MSEK per 31 mars 2022 (48,4 MSEK), vilket motsvarar 0,5 gånger EBITDA (0,3 gånger). Nettoskulden har ökat främst till följd av en förlängning av ett hyreskontrakt som påverkat leasingsskulden om 16,3 MSEK i tredje kvartalet 2021, se not 5.

Koncernens soliditet, eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen, uppgick till 68,9 procent (66,4 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 första kvartalet 2022 uppgick nettoomsättningen till 148,0 MSEK (155,3 MSEK) och rörelseresultatet till 6,0 MSEK (22,5 MSEK).

Likvida medel per 31 mars 2022 uppgick till 28,1 MSEK jämfört med 30,2 MSEK per 31 mars 2021.

## 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.

### SVERIGE

Nyckeltal	2022	2021	Δ,%	R 12	2021	Δ,%
	jan-mar	jan-mar			jan-dec	
Försäljningsvolym, ton	3 332	4 259	-22	13 944	14 871	-6
Nettoomsättning, MSEK	148,0	155,3	-5	611,2	618,5	1
Rörelseresultat, MSEK	7,7	25,7	-70	52,5	70,5	-26
Rörelsemarginal, %	5,2	16,6	-69	8,6	11,4	-25

Under första kvartalet minskade försäljningsvolymen med 22 procent. Volymnedgången beror till stor del på att efterfrågan på pandemirelaterade barriärprodukter har avtagit samtidigt som applikationsområden såsom till fordonsindustrin inte har återhämtat sig. Nettoomsättningen minskade med 5 procent till 148,0 MSEK (155,3 MSEK). Priskonkurrensen har fortsatt under kvartalet och vi kunde ej fullt ut kompensera för högre råmaterialpriser. Ökade kostnader relaterat till att vara ett noterat bolag, uppskattningsvis 5 MSEK per år belastar segmentet. Rörelseresultatet minskade till 7,7 MSEK (25,7 MSEK) främst till följd av den lägre bruttovinsten. Rörelsemarginalen minskade till 5,2 procent (16,6 procent).

### TJECKIEN

Nyckeltal	2022	2021	Δ,%	R 12	2021	Δ,%
	jan-mar	jan-mar			jan-dec	
Försäljningsvolym, ton	1 740	2 203	-21	8 466	8 929	-5
Nettoomsättning, MSEK	82,0	70,6	16	355,0	343,6	3
Rörelseresultat, MSEK	3,4	4,8	-29	19,2	20,6	-7
Rörelsemarginal, %	4,1	6,8	-40	5,4	6,0	-10

Under första kvartalet 2022 minskade försäljningsvolymen med 21 procent. Nettoomsättningen ökade med 16 procent till 82,0 MSEK (70,6 MSEK). Den organiska ökningen var 6 procent. I detta segment har priserna till större del än i Sverige kunnat kompenseras för höjda råmaterialpriser. Rörelseresultatet minskade till 3,4 MSEK (4,8 MSEK). Produktionsstörningar har påverkat rörelseresultatet negativt. Rörelsemarginalen minskade till 4,1 procent (6,8 procent).

## Finansiella mål

### Omsättningstillväxt

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

### Rörelsemarginal

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

### Nettoskuldssättning

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 fick en betydande inverkan och positiv påverkan på koncernens verksamhet vad gäller efterfrågan och resultat men risken av smittspridning hade kunnat leda till svårigheter att bemanna produktionsanläggningarna. Det pågående kriget i Ukraina har gjort att ett antal nya risker identifierats såsom ökade kostnader för insatsmaterial och transporter samt valutafluktuationer.

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 2021.

### **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 första kvartalet 2022 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av råvara förbrukad i genomsnitt 3,2 kg CO<sub>2</sub>e per kg producerad färdigvara och sjukfrånvaron var 7,1 procent.

Vi har under kvartalet påbörjat en certifieringsprocess enligt standarden för ISCC (International Sustainability Carbon Certification) och räknar med att bli godkända under kvartal två 2022.

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Årsredovisningen för 2021 som är tillgänglig på [www.arlaplastgroup.com](http://www.arlaplastgroup.com).

## Säsongsvariationer

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

## Personal

Medelantalet heltidsanställda under första kvartalet 2022 uppgick till 263 (264). Andelen kvinnor uppgick under första kvartalet till 24 procent (23 procent) av medarbetarna.

## Organisation

Vi har tillsatt en Operations Manager Sverige med Stefan Liminga som också ingår i koncernledningen. Koncernledningen består av VD och koncernchef Christian Krichau, CFO Monica Ljung, Operations manager Tjeckien Tomas Jon, Operations manager Sverige Stefan Liminga samt Sales Director Opaque Peter Mikkonen.

## Årsstämma 2022

Arla Plast AB håller årsstämma torsdagen den 19 maj 2022 kl.15:00 på Arla Plasts huvudkontor, Västanåvägen 2, i Borensberg. Information om anmälan till årsstämman samt styrelsens förslag till beslutspunkter finns tillgängliga på Arla Plasts hemsida, [www.arlaplastgroup.com](http://www.arlaplastgroup.com).

## Valberedningens förslag inför årsstämman 2022

Valberedningen föreslår omval av Kenneth Synnersten, Sten Jakobsson, Ola Salmén, Leif Nilsson, Jan Synnersten, Ulf Hedlundh och Annelie Arnback för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Till styrelseordförande föreslås omval av Kenneth Synnersten.

Valberedningens fullständiga beslutsförslag och dess motiverande yttrande finns tillgängliga på Arla Plasts hemsida, [www.arlaplastgroup.com](http://www.arlaplastgroup.com).

## Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,50 SEK per aktie för räkenskapsåret 2021, totalt 30,0 MSEK. Den föreslagna utdelningen motsvarar 44 procent av årets resultat 2021. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 23 maj 2022. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 27 maj 2022.

## Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga ytterligare väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

## Aktien

Per den 31 mars 2022 äger Synnersten Invest AB 48 procent, Svolder AB 13 procent, Nortal Investments AB 10 procent, Nordea Investment Funds 8 procent och Roosgruppen AB 5 procent. Arla Plast AB har totalt cirka 1 800 aktieägare. Ett incitamentsprogram 2020/2023 motsvarande totalt 980 000 teckningsoptioner är utfärdat till nyckelpersoner.



## FINANSIELLA RAPPORTER

### Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	Jan-Mar 2022	Jan-Mar 2021	R 12	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	2,3	226 658	218 812	935 340	927 494
Kostnader för sålda varor		-192 194	-167 902	-771 279	-746 987
<b>Bruttovinst</b>		<b>34 464</b>	<b>50 910</b>	<b>164 061</b>	<b>180 507</b>
Försäljningskostnader		-14 738	-14 143	-58 224	-57 629
Administrationskostnader	9	-10 355	-12 427	-43 129	-45 201
Övriga rörelseintäkter	4	2 301	3 399	7 757	8 855
Övriga rörelsekostnader		-242	-121	-438	-317
<b>Rörelseresultat</b>		<b>11 430</b>	<b>27 618</b>	<b>70 027</b>	<b>86 215</b>
Finansiella intäkter		-	138	175	313
Finansiella kostnader		-620	-288	-1 348	-1 016
<b>Resultat före skatt</b>		<b>10 810</b>	<b>27 468</b>	<b>68 854</b>	<b>85 512</b>
Skattekostnad		-2 059	-5 520	-13 939	-17 400
<b>Periodens resultat</b>		<b>8 751</b>	<b>21 948</b>	<b>54 915</b>	<b>68 112</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>					
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		5 711	3 539	14 401	12 229
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>5 711</b>	<b>3 539</b>	<b>14 401</b>	<b>12 229</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>14 462</b>	<b>25 487</b>	<b>69 316</b>	<b>80 341</b>
<b>Belopp i SEK</b>					
Resultat per aktie före utspädning	10	0,44	1,10	2,75	3,41
Resultat per aktie efter utspädning	10	0,42	1,05	2,62	3,25

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



## Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		435	733	509
Materiella anläggningstillgångar		279 032	282 637	280 836
Nyttjanderätter	5	22 130	7 630	21 941
Andra långfristiga fordringar	6	9	9	7
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>301 606</b>	<b>291 009</b>	<b>303 293</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	7	221 709	163 995	184 306
Kundfordringar	6	139 732	130 194	126 229
Övriga kortfristiga fordringar	6	5 347	6 152	11 136
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 969	2 334	3 110
Likvida medel	6	30 183	30 794	18 565
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>400 940</b>	<b>333 469</b>	<b>343 346</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>702 546</b>	<b>624 478</b>	<b>646 639</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital		2 400	2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		1 666	1 666	1 666
Omräkningsreserv		38 974	24 573	33 263
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		441 210	386 295	432 459
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>484 250</b>	<b>414 934</b>	<b>469 788</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Långfristig del av leasingskuld	5	17 374	3 214	17 310
Uppskjutna skatteskulder		40 876	38 947	40 549
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>58 250</b>	<b>42 161</b>	<b>57 859</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	6	58 433	71 563	41 106
Kortfristig del av leasingskuld	5	4 797	4 456	4 661
Leverantörsskulder	6	34 034	31 731	14 078
Aktuella skatteskulder		-	3 977	4 771
Derivatinstrument	6	115	16	-
Övriga skulder	6	22 267	20 959	28 273
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		40 400	34 681	26 103
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>160 046</b>	<b>167 383</b>	<b>118 992</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>218 296</b>	<b>209 544</b>	<b>176 851</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>702 546</b>	<b>624 478</b>	<b>646 639</b>

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

Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>Ingående balans</b>	<b>469 788</b>	<b>389 447</b>	<b>389 447</b>
Periodens resultat	8 751	21 948	68 112
Övrigt totalresultat	5 711	3 539	12 229
<b>Summa totalresultat</b>	<b>484 250</b>	<b>414 934</b>	<b>469 788</b>
Utdelning	-	-	-
Likvid för teckningsoptioner	-	-	-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>484 250</b>	<b>414 934</b>	<b>469 788</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Jan-Mar 2022	Jan-Mar 2021	R 12	Jan-Dec 2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	11 430	27 618	70 027	86 215
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10 950	8 954	43 756	41 760
Erhållen ränta	-	-	-	-
Erlagd ränta	-121	-157	-729	-765
Betald inkomstskatt	-8 213	-2 259	-22 686	-16 732
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>14 046</b>	<b>34 156</b>	<b>90 368</b>	<b>110 478</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning varulager	-34 936	-1 788	-51 599	-18 451
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-8 054	-31 011	-5 266	-28 223
Ökning/minskning av rörelseskulder	29 976	494	13 372	-16 110
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>-13 014</b>	<b>-32 305</b>	<b>-43 493</b>	<b>-62 784</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 032</b>	<b>1 851</b>	<b>46 875</b>	<b>47 694</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-29	-29
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 135	-12 492	-26 205	-34 562
Avyttring långfristiga fordringar	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 135</b>	<b>-12 492</b>	<b>-26 234</b>	<b>-34 591</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Utdelning	-	-	-	-
Ökat utnyttjande av checkräkningskredit	16 552	18 301	4 795	6 544
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-	-	-	-
Amortering hänförlig till leasingskuld	-1 422	-1 297	-6 517	-6 392
Amortering av skuld till kreditinstitut	-	-	-19 304	-19 304
Amortering av skuld till koncernföretag	-	-	-	-
Likvid för teckningsoptioner	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>15 130</b>	<b>17 004</b>	<b>-21 026</b>	<b>-19 152</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>12 027</b>	<b>6 363</b>	<b>-385</b>	<b>-6 049</b>
Likvida medel vid periodens början	18 565	23 814	30 794	23 814
Kursdifferenser i likvida medel	-409	617	-226	800
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>30 183</b>	<b>30 794</b>	<b>30 183</b>	<b>18 565</b>

**Moderbolagets resultaträkning i sammandrag**

Belopp i TSEK	Jan-Mar 2022	Jan-Mar 2021	R 12	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	147 976	155 342	611 135	618 501
Kostnader för sålda varor	-124 705	-113 633	-492 877	-481 805
<b>Bruttoresultat</b>	<b>23 271</b>	<b>41 709</b>	<b>118 258</b>	<b>136 696</b>
Försäljningskostnader	-11 514	-11 258	-46 958	-46 702
Administrationskostnader	-7 834	-10 206	-32 128	-34 500
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2 039	2 270	8 633	8 864
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 962</b>	<b>22 515</b>	<b>47 805</b>	<b>64 358</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-591	19	-817	-207
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>5 371</b>	<b>22 534</b>	<b>46 988</b>	<b>64 151</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-13 218	-13 218
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5 371</b>	<b>22 534</b>	<b>33 770</b>	<b>50 933</b>
Skattekostnad	-1 106	-4 642	-7 289	-10 827
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 265</b>	<b>17 892</b>	<b>26 481</b>	<b>40 106</b>

**Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag**

<b>Periodens resultat</b>	<b>4 265</b>	<b>17 892</b>	<b>26 481</b>	<b>40 106</b>
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>4 265</b>	<b>17 892</b>	<b>26 481</b>	<b>40 106</b>

**Moderbolagets balansräkning i sammandrag**

Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	435	731	509
Materiella anläggningstillgångar	169 653	175 038	173 124
Finansiella anläggningstillgångar	28 986	28 986	28 986
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>199 074</b>	<b>204 755</b>	<b>202 619</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	126 161	95 032	103 712
Övriga omsättningstillgångar	89 910	99 093	93 187
Kassa och bank	28 058	30 236	18 397
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>244 129</b>	<b>224 361</b>	<b>215 296</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>443 203</b>	<b>429 116</b>	<b>417 915</b>
	<b>2022-03-31</b>	<b>2021-03-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Bundet eget kapital	2 880	2 880	2 880
Fritt eget kapital	205 322	178 842	201 058
<b>Summa eget kapital</b>	<b>208 202</b>	<b>181 722</b>	<b>203 938</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>140 682</b>	<b>127 464</b>	<b>140 682</b>
<b>SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut	27 681	50 113	21 937
Övriga kortfristiga skulder	66 638	69 817	51 358
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>94 319</b>	<b>119 930</b>	<b>73 295</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>443 203</b>	<b>429 116</b>	<b>417 915</b>

## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

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

Viktiga uppskattningar och bedömningar framgår av not 4 i årsredovisningen för 2021. 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 2022 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	jan-mar 2022	%	jan-mar 2021	%	R 12	%	jan-dec 2021	%
Sverige	26 548	12	26 225	12	122 128	13	121 805	13
Tyskland	38 160	17	51 841	24	161 091	17	174 772	19
Tjeckien	46 539	20	34 964	16	148 099	16	136 523	15
Polen	25 638	11	21 160	10	111 001	12	106 524	12
Övriga Europa	78 552	35	74 559	34	341 819	37	337 826	36
Övriga Världen	11 221	5	10 063	5	51 202	5	50 044	5
<b>Summa</b>	<b>226 658</b>	<b>100</b>	<b>218 812</b>	<b>100</b>	<b>935 340</b>	<b>100</b>	<b>927 494</b>	<b>100</b>

### Extern nettoomsättning per produktområde, TSEK

TPC	103 636	42	114 284	52	416 710	45	427 358	46
OPC	33 044	15	23 398	11	133 794	14	124 148	13
MWPC	49 703	21	39 886	18	221 170	24	211 353	23
ABS	27 617	15	21 452	10	105 054	11	98 889	11
PETG	12 658	7	19 792	9	58 612	6	65 746	7
<b>Summa</b>	<b>226 658</b>	<b>100</b>	<b>218 812</b>	<b>100</b>	<b>935 340</b>	<b>100</b>	<b>927 494</b>	<b>100</b>

### Not 3 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas i två rörelsesegment, Sverige och Tjeckien.

Koncerngemensamma funktioner återfinns i såväl Sverige som i Tjeckien och internfaktureras för att ett rättvisande resultat ska kunna följas i respektive segment. Jämförelsestörande poster, vilka avser förberedelsekostnader inför en eventuell 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 första kvartalet 2022 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 52 procent (76 procent) från segment Sverige.

## Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 35 procent (30 procent) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2022. 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 48 procent (24 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	Elim.	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Gemensamt	Elim.	Koncern
	kv 1 2022	kv 1 2022	kv 1 2022	kv 1 2022	kv 1 2022	kv 1 2021	kv 1 2021	kv 1 2021	kv 1 2021	kv 1 2021
Försäljningsvolym, ton	3 332	1 740	-	-131	4 941	4 259	2 203	-	-281	6 181
Nettoomsättning, extern, MSEK	148,0	78,7	-	-	226,7	154,3	64,5	-	-	218,8
Nettoomsättning, intern, MSEK	-	3,3	-	-3,3	-	1,0	6,1	-	-7,1	-
Summa nettoomsättning, MSEK	148,0	82,0	-	-3,3	226,7	155,3	70,6	-	-7,1	218,8
Justerat rörelseresultat, MSEK	7,7	3,4	-	0,3	11,4	25,7	4,8	-	0,3	30,8
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	3,2	-	3,2
Rörelseresultat, MSEK	7,7	3,4	-	0,3	11,4	25,7	4,8	-3,2	0,3	27,6
Netto finansiella poster, MSEK	-0,6	-	-	-	-0,6	-	-0,1	-	-	-0,1
Resultat före skatt, MSEK	7,1	3,4	-	0,3	10,8	25,7	4,7	-3,2	0,3	27,5
Rörelsemarginal, %	5,2	4,1	-	-	5,0	16,6	6,8	-	-	12,6
Justerad rörelsemarginal, %	5,2	4,1	-	-	5,0	16,6	6,8	-	-	14,1



Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Gemensamt	Elim.	Koncern	Segment Sverige jan-dec 2021	Segment Tjeckien jan-dec 2021	Gemensamt jan-dec 2021	Elim. jan-dec 2021	Koncern jan-dec 2021
	R 12	R 12	R 12	R 12	R 12	2021	2021	2021	2021	2021
Försäljningsvolym, ton	13 944	8 466	-	-1 004	21 406	14 871	8 929	-	-1 154	22 646
Nettoomsättning, extern, MSEK	603,9	331,5	-	-	935,4	610,2	317,3	-	-	927,5
Nettoomsättning, intern, MSEK	7,3	23,5	-	-30,8	-	8,3	26,3	-	-34,6	-
Summa nettoomsättning, MSEK	611,2	355,0	-	-30,8	935,4	618,5	343,6	-	-34,6	927,5
Justerat rörelseresultat, MSEK	52,5	19,2	-	1,2	72,9	70,5	20,6	-	1,2	92,3
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	2,9	-	2,9	-	-	6,1	-	6,1
Rörelseresultat, MSEK	52,5	19,2	-2,9	1,2	70,0	70,5	20,6	-6,1	1,2	86,2
Netto finansiella poster, MSEK	-0,8	-0,4	-	-	-1,2	-0,2	-0,5	-	-	-0,7
Resultat före skatt, MSEK	51,7	18,8	-2,9	1,2	68,8	70,3	20,1	-6,1	1,2	85,5
Rörelsemarginal, %	8,6	5,4	-	-	7,5	11,4	6,0	-	-	9,3
Justerad rörelsemarginal, %	8,6	5,4	-	-	7,8	11,4	6,0	-	-	10,0

## NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige kv 1 2022	Segment Tjeckien kv 1 2022	Intern kv 1 2022	Koncern kv 1 2022	Segment Sverige kv 1 2021	Segment Tjeckien kv 1 2021	Intern kv 1 2021	Koncern kv 1 2021
	Sverige	24 449	5 407	-3 308	26 548	22 694	9 631	-6 100
Tyskland	32 787	5 373	-	38 160	34 948	16 893	-	51 841
Tjeckien	12 484	34 079	-24	46 539	19 424	16 554	-1 014	34 964
Polen	17 984	7 654	-	25 638	15 391	5 769	-	21 160
Övriga Europa	54 280	24 272	-	78 552	55 389	19 170	-	74 559
Övriga Världen	5 992	5 229	-	11 221	7 496	2 567	-	10 063
<b>Summa</b>	<b>147 976</b>	<b>82 014</b>	<b>-3 332</b>	<b>226 658</b>	<b>155 342</b>	<b>70 584</b>	<b>-7 114</b>	<b>218 812</b>

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige R 12	Segment Tjeckien R 12	Intern R 12	Koncern R 12	Segment Sverige jan-dec 2021	Segment Tjeckien jan-dec 2021	Intern jan-dec 2021	Koncern jan-dec 2021
	Sverige	111 614	34 036	-23 522	122 128	109 859	38 260	-26 314
Tyskland	118 380	42 711	-	161 091	120 541	54 231	-	174 772
Tjeckien	42 574	112 850	-7 325	148 099	49 514	95 325	-8 315	136 524
Polen	73 733	37 268	-	111 001	71 140	35 383	-	106 523
Övriga Europa	233 478	108 341	-	341 819	234 587	103 239	-	337 826
Övriga Världen	31 356	19 846	-	51 202	32 860	17 184	-	50 044
<b>Summa</b>	<b>611 135</b>	<b>355 052</b>	<b>-30 847</b>	<b>935 340</b>	<b>618 501</b>	<b>343 622</b>	<b>-34 629</b>	<b>927 494</b>

## VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT

Väsentliga tillgångar och skulder per segment, TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<i>Segment Sverige</i>			
Materiella anläggningstillgångar	169 653	175 038	173 124
Varulager	126 161	95 032	103 712
Skulder	94 319	119 930	73 298
<i>Segment Tjeckien</i>			
Materiella anläggningstillgångar	114 705	114 152	113 347
Varulager	95 548	68 963	80 594
Skulder	75 730	61 673	56 687

**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 innebär det 2,1 MSEK och utbetalningen skedde via Fora i oktober 2021. Posten redovisades som övrig rörelseintäkt och fordran i tredje kvartalet 2021.

**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.

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

Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Kortfristiga skulder	115	16	-

**Not 7 Varulager**

Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	117 793	85 953	98 382
Egenproducerade färdigvaror	96 389	75 708	79 372
Produkter i arbete	7 527	2 334	6 552
<b>Summa varulager</b>	<b>221 709</b>	<b>163 995</b>	<b>184 306</b>

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 2021. Under perioden har det inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

**Not 9 Jämförelsestörande poster**

Belopp i TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	R 12	jan-dec 2021
IPO kostnader	-	3 231	2 876	6 107
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>3 231</b>	<b>2 876</b>	<b>6 107</b>

I syfte att förbereda Arla Plast för en börsnotering på Nasdaq Stockholm vidtogs ett antal åtgärder med extern hjälp. Noteringen skedde i maj 2021 och kostnaderna i samband med förberedelserna uppgår i första kvartalet till 0 MSEK (3,2 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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	R 12	2021-12-31
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	8 751	21 948	54 915	68 112
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	20 980 000
<b>Resultat per aktie före utspädning, SEK</b>	<b>0,44</b>	<b>1,10</b>	<b>2,75</b>	<b>3,41</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning, SEK</b>	<b>0,42</b>	<b>1,05</b>	<b>2,62</b>	<b>3,25</b>

**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 prestationsindikationer 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 2021.
Operativt kassaflöde, TSEK	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten.	Måttet visar det samlade kassaflödet i den operativa verksamheten.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutning.	Soliditet anger hur stor andel av företagets tillgångar som finansieras med eget kapital. Nyckeltalet gör det möjligt att analysera ett företags långsiktiga betalningsförmåga.

## Beräkning av nyckeltal:

	jan-mar 2022	jan-mar 2021	R 12	2021
<b>Bruttomarginal, %:</b>				
Bruttovinst, TSEK	34 464	50 910	164 061	180 507
Nettoomsättning, TSEK	226 658	218 812	935 340	927 494
<b>Bruttomarginal, %</b>	<b>15,2</b>	<b>23,3</b>	<b>17,5</b>	<b>19,5</b>
<b>Rörelsemarginal, % Sverige:</b>				
Nettoomsättning, TSEK	147 976	155 342	611 135	618 501
Rörelseresultat, TSEK	7 724	25 764	52 450	70 490
<b>Rörelsemarginal, %, Sverige</b>	<b>5,2</b>	<b>16,6</b>	<b>8,6</b>	<b>11,4</b>
<b>Rörelsemarginal, % Tjeckien:</b>				
Nettoomsättning TSEK	82 014	70 584	355 052	343 622
Rörelseresultat TSEK	3 397	4 779	19 226	20 608
<b>Rörelsemarginal, %, Tjeckien</b>	<b>4,1</b>	<b>6,8</b>	<b>5,4</b>	<b>6,0</b>
<b>Justerad EBITDA, TSEK:</b>				
Rörelseresultat	11 430	27 618	70 027	86 215
Minus avskrivning anläggningstillgångar	10 166	8 841	39 518	38 193
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>21 596</b>	<b>36 459</b>	<b>109 545</b>	<b>124 408</b>
Minus jämförelsestörande poster	-	3 231	2 876	6 107
<b>Justerad EBITDA, TSEK</b>	<b>21 596</b>	<b>39 690</b>	<b>112 421</b>	<b>130 515</b>
<b>Organisk tillväxt, %:</b>				
Nettoomsättning, TSEK	226 658	218 812	935 340	927 494
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, TSEK	218 812	204 573	898 919	884 680
<b>Nettoomsättning förändring</b>	<b>7 846</b>	<b>14 239</b>	<b>36 421</b>	<b>42 814</b>
Minus valutakursförändring, TSEK	-6 586	5 454	-8 486	3 554
<b>Organisk tillväxt, %</b>	<b>0,6</b>	<b>9,9</b>	<b>3,1</b>	<b>5,3</b>
<b>Rörelsekapital/omsättning, %:</b>				
Rörelsefordringar, TSEK	370 757	302 675	370 757	324 781
Rörelseskulder, TSEK	96 799	84 416	96 799	68 454
Rörelsekapital netto, TSEK	273 958	218 259	273 958	256 327
Nettoomsättning R12, TSEK	935 340	898 919	935 340	927 494
<b>Rörelsekapital/omsättning, %</b>	<b>29,3</b>	<b>24,3</b>	<b>29,3</b>	<b>27,6</b>
<b>Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:</b>				
Sysselsatt kapital, TSEK	564 871	494 164	564 871	532 865
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	529 518	524 171	529 518	491 582
Justerat rörelseresultat R12, TSEK	72 903	126 165	72 903	92 322
<b>Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %</b>	<b>13,8</b>	<b>24,1</b>	<b>13,8</b>	<b>18,8</b>
<b>Nettoskuld/ EBITDA, ggr:</b>				
Nettoskuld, TSEK	50 421	48 439	50 421	44 512
EBITDA R12, TSEK	109 545	150 445	109 545	124 408
<b>Nettoskuld/ EBITDA, ggr</b>	<b>0,46</b>	<b>0,32</b>	<b>0,46</b>	<b>0,36</b>
<b>Soliditet, %:</b>				
Eget kapital, TSEK	484 250	414 934	484 250	469 788
Totalt kapital, TSEK	702 546	624 478	702 546	646 639
<b>Soliditet, %</b>	<b>68,9</b>	<b>66,4</b>	<b>68,9</b>	<b>72,6</b>

## Finansiell kalender

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 10 maj 2022

Christian Krichau  
VD och koncernchef

Denna delårsrapport 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 11 maj 2022 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, 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](http://www.arlaplastgroup.com).

### Definitioner produktområden

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

