

Arla Plast AB

Delårsrapport januari – juni 2022



TILLFREDSSTÄLLANDE RESULTAT I EN FORTSATT UTMANANDE MARKNAD

APRIL – JUNI 2022

- Försäljningsvolymen uppgick till 5 371 ton (6 100 ton), en minskning med 12%.
- Nettoomsättningen uppgick till 267,1 MSEK (246,3 MSEK), en ökning med 8%. Organiskt var ökningen 5%.
- Rörelseresultatet uppgick till 13,5 MSEK (23,7 MSEK), en minskning med 43%. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 13,5 MSEK (26,4 MSEK), en minskning med 49%.
- Rörelsemarginalen minskade till 5,0% (9,6%) och justerad rörelsemarginal minskade till 5,0% (10,7%).
- Periodens resultat uppgick till 9,4 MSEK (18,6 MSEK), en minskning med 49%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,47 SEK (0,93 SEK) och efter utspädning till 0,45 SEK (0,88 SEK).
- Nettoskulden uppgick till 107,1 MSEK (16,0 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 1,1 gånger (0,1 gånger) EBITDA.
- Soliditeten uppgick till 64,4% (66,8%).
- Efter rapportperiodens utgång förvärvades Alphaplex GmbH i Tyskland.

JANUARI - JUNI 2022

- Försäljningsvolymen uppgick till 10 312 ton (12 281 ton), en minskning med 16%.
- Nettoomsättningen uppgick till 493,8 MSEK (465,2 MSEK), en ökning med 6%. Organiskt var ökningen 3%.
- Rörelseresultatet uppgick till 24,9 MSEK (51,3 MSEK), en minskning med 51%. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 24,9 MSEK (57,3 MSEK), en minskning med 56%.
- Rörelsemarginalen minskade till 5,0% (11,0%) och justerad rörelsemarginal minskade till 5,0% (12,3%).
- Periodens resultat uppgick till 18,2 MSEK (40,5 MSEK), en minskning med 55%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,91 SEK (2,02 SEK) och efter utspädning till 0,87 SEK (1,93 SEK).
- Nettoskulden uppgick till 107,1 MSEK (16,0 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 1,1 gånger (0,1 gånger) EBITDA.
- Soliditeten uppgick till 64,4% (66,8%).

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	apr-jun 2022	apr-jun 2021	Δ,%	jan-jun 2022	jan-jun 2021	Δ,%	R 12	jan-dec 2021	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	5 371	6 100	-12	10 312	12 281	-16	20 677	22 646	-9
Nettoomsättning, MSEK	267,1	246,3	8	493,8	465,2	6	956,1	927,5	3
Bruttomarginal, %	14,3	20,5	-30	14,7	21,8	-33	15,9	19,5	-18
EBITDA, MSEK	23,4	33,3	-30	45,0	69,7	-35	99,7	124,4	-20
Justerad EBITDA, MSEK	23,4	36,0	-35	45,0	75,7	-41	99,8	130,5	-24
Rörelseresultat, MSEK	13,5	23,7	-43	24,9	51,3	-51	59,8	86,2	-31
Justerat rörelseresultat, MSEK	13,5	26,4	-49	24,9	57,3	-56	59,9	92,3	-35
Rörelsemarginal, %	5,0	9,6	-48	5,0	11,0	-55	6,3	9,3	-32
Justerad rörelsemarginal, %	5,0	10,7	-53	5,0	12,3	-59	6,3	10,0	-37
Periodens resultat, MSEK	9,4	18,6	-49	18,2	40,5	-55	45,8	68,1	-33
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,47	0,93	-49	0,91	2,02	-55	2,29	3,41	-33
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,45	0,88	-49	0,87	1,93	-55	2,18	3,25	-33
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,1	0,1	N/A	1,1	0,1	N/A	1,1	0,4	175
Nettoskuld, MSEK	107,1	16,0	N/A	107,1	16,0	N/A	107,1	44,5	141
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-18,1	42,6	-143	-17,1	44,4	-139	-13,8	47,7	-129
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,9	22,4	-51	10,9	22,4	-51	10,9	18,8	-42
Soliditet, %	64,4	66,8	-4	64,4	66,8	-4	64,4	72,6	-11

* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 20.

TILLFREDSSTÄLLANDE RESULTAT I EN FORTSATT UTMANANDE MARKNAD

När vi lägger första halvåret av 2022 bakom oss ser vi ett marknadsklimat som skiljer sig radikalt från det vi hade för ett år sedan. Efterdyningarna av pandemin med inflationstryck, störningar i leverantörskedjor och stigande räntor, vilka förvärrats av kriget i Europa, har påverkat världsekonomin i stort. För oss innebär det mer konkret att vi ser en generell återhållsamhet i efterfrågan från merparten av applikationsområdena där våra produkter används. Den höga prisbildningen och allmänna konjunkturen har en stark inverkan och skapar en osäkerhet på marknaden. Kortsiktigt har högre fraktpriser och högre kostnader för energi påverkat vår kostnadsstruktur negativt. Vi har en långsiktig syn på vår affär och en stark finansiell ställning, vi är därför mer än någonsin fokuserade på vår övergripande strategi.

Efter kvartalets utgång har vi förvärvat Alphaplex GmbH i Tyskland. Med detta förvärv stärker vi vår närvaro på den viktiga tyska marknaden. Förvärvet stödjer dessutom vår ambition att öka närvaron i Österrike och Schweiz samt flyttar fram vår position i värdekedjan.

Marknadsförutsättningar

Vår uppfattning är att volymerna fortsätter att sjunka för hela branschen i Europa men att vi bibehåller vår marknadsposition. Volymnedgången beror till stor del på att efterfrågan på pandemirelaterade barriärprodukter har avtagit samtidigt som applikationsområdena såsom till resebranschen och fordonsindustrin inte har återhämtat sig fullt ut. Under hela 2021 hade vi en turbulent råvarusituation med kraftigt stigande priser som nära på fördubblades under året. Trenden har fortsatt under första halvåret 2022 och spåts på av kriget i Ukraina där kraftigt stigande priser på gas och osäkerheten inom världsekonomin har stor inverkan på kostnadsläget. Råmaterialpriserna har fortsatt stiga om än i en långsammare takt än under det första kvartalet. I situationen med stigande råmaterialpriser och vikande efterfrågan har priskonkurrensen gentemot kund fortsatt.

Historiskt höga råmaterialpriser – svagare marginaler

Arla Plasts volymer sjönk med 12 procent och nettoomsättningen ökade med 8 procent under det andra kvartalet. De höga råmaterialpriserna, valutorna och produktmixen påverkade nettoomsättningen positivt. Bruttomarginalen sjönk till 14,3 procent (20,5) och den justerade rörelsemarginalen till 5,0 procent (10,7). Priskonkurrensen till följd av att efterfrågan sjunkit, i kombination med de historiskt höga råmaterialpriserna, har lett till svagare bruttomarginaler. Högre energipriser och högre fraktkostnader har påverkat marginalerna negativt.

Utsikter

Osäkerheten är stor och vi är i en utmanande period, men vi har en stark finansiell ställning och vår ambition är att kontinuerligt utveckla vår organisation och vårt kunderbjudande. Vi har fortsatt arbetet med att stärka vår marknads- och säljorganisation där förvärvet av Alphaplex är en del. Förvärvet innebär inte bara en ökad lokal närvaro i Tyskland utan möjliggör även mervärde för befintliga kunder och stödjer våra hållbarhetsambitioner. Vi är stolta över vårt historiska hållbarhetsarbete och intensifierar nu detta arbete. Bland annat stärker vi vår ambition att nå en ökad cirkularitet i värdekedjan och därigenom hjälpa oss och våra kunder på resan mot lägre klimatavtryck.

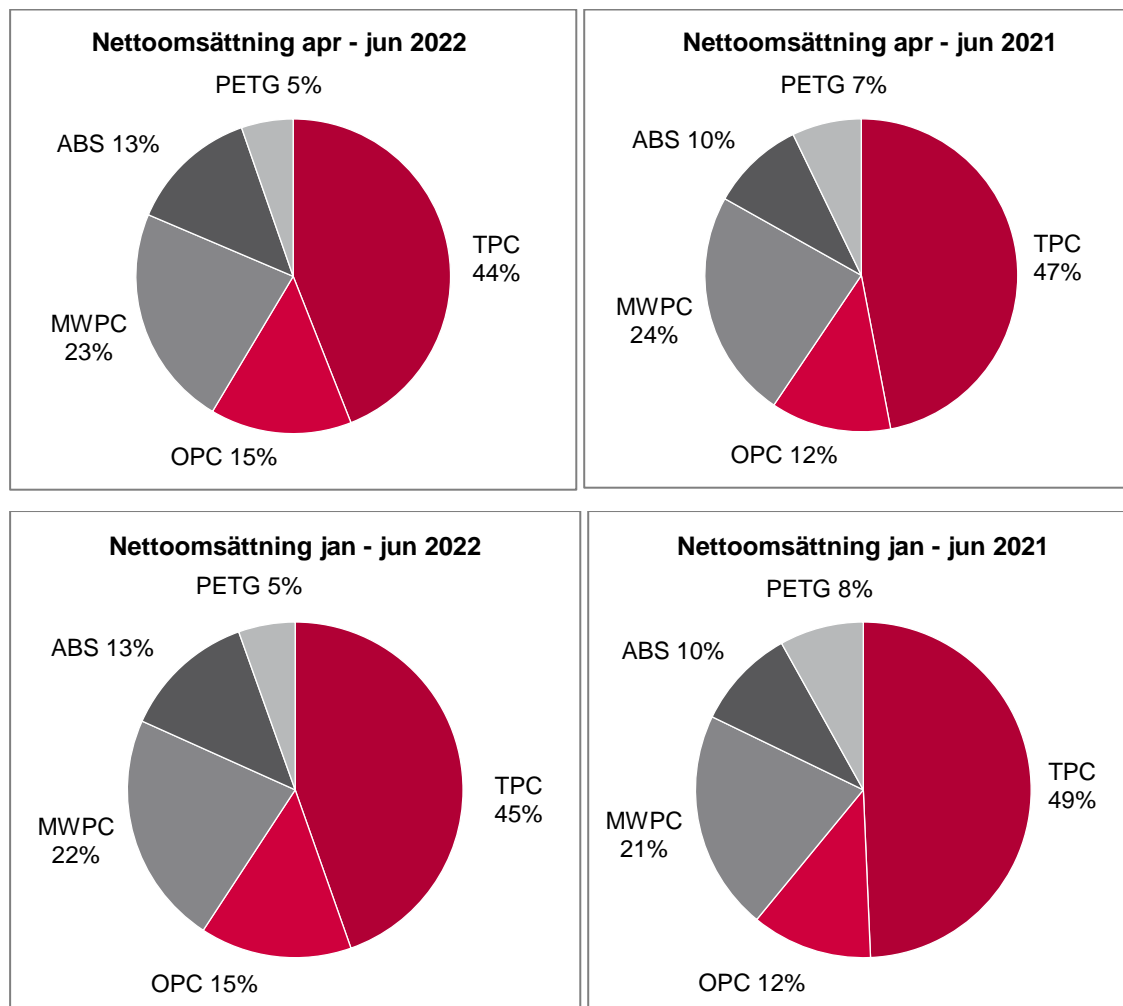
Jag har stort förtroende för vår förmåga att vara flexibla och hantera utmaningar och möjligheter på bästa sätt såsom vi visat många gånger tidigare. Tillsammans med våra engagerade medarbetare arbetar vi strategiskt och långsiktigt mot våra mål, såväl de finansiella som hållbarhetsmålen.

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 andra kvartalet och delårsperioden:



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

Nettoomsättning och rörelseresultat

Arla Plasts försäljningsvolym under andra kvartalet 2022 minskade med 12 procent till 5 371 ton (6 100 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 fullt ut. Nettoomsättningen ökade med 8 procent till 267,1 MSEK (246,3 MSEK), organiskt var ökningen 5 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 de höga råmaterialpriserna varvid bruttomarginalen sjönk till 14,3 procent (20,5 procent).

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 13,5 MSEK (23,7 MSEK), en minskning med 43 procent. Rörelsemarginalen minskade till 5,0 procent (9,6 procent). Rörelsemarginalen minskade främst till följd av lägre bruttomarginal. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 13,5 MSEK (26,4 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 5,0 procent (10,7 procent).

Arla Plasts försäljningsvolym under sexmånadersperioden 2022 minskade med 16 procent till 10 312 ton (12 281 ton) jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen är hänförlig till lägre försäljning av pandemirelaterade barriärprodukter. Nettoomsättningen uppgick till 493,8 MSEK (465,2 MSEK), en ökning med 6 procent. Organiskt var ökningen 3 procent. Volymminskningen och valutaeffekter kompensades av högre försäljningspriser. Nettoomsättningen ökade i såväl segment Sverige som i segment Tjeckien.

Rörelseresultatet för sexmånadersperioden uppgick till 24,9 MSEK (51,3 MSEK), en minskning med 51 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 5,0 procent (11,0 procent). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 24,9 MSEK (57,3 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 5,0 procent (12,3 procent).

Periodens resultat och resultat per aktie

Under andra kvartalet 2022 uppgick resultat före skatt till 11,2 MSEK (23,3 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -2,3 MSEK (-0,4 MSEK) där räntekostnader ingår med -1,0 MSEK (-0,2 MSEK). Skatten i andra kvartalet uppgick till -1,8 MSEK (-4,8 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 15,7 procent (20,4 procent). Periodens resultat var 9,4 MSEK (18,6 MSEK) under andra kvartalet 2022 och resultat per aktie före utspädning 0,47 SEK (0,93 SEK) och efter utspädning 0,45 SEK (0,88 SEK).

Under sexmånadersperioden 2022 uppgick resultat före skatt till 22,0 MSEK (50,8 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -2,9 MSEK (-0,5 MSEK) där räntekostnader ingår med -1,3 MSEK (-0,4 MSEK). Skatten i sexmånadersperioden uppgick till -3,8 MSEK (-10,3 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 17,3 procent (20,3 procent). Periodens resultat var 18,2 MSEK (40,5 MSEK) för första halvåret 2022 och resultat per aktie före utspädning 0,91 SEK (2,02 SEK) och efter utspädning 0,87 SEK (1,93 SEK).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade under andra kvartalet till -18,1 MSEK (42,6 MSEK). Kassaflödet påverkades negativt av ett lägre rörelseresultat samt ökat rörelsekapital mot jämförelsekvartalet. Det ökade rörelsekapitalet beror främst på att höga råmaterialpriser påverkar värdet på lager och kundfordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -5,8 MSEK (-8,9 MSEK) under kvartalet och avser i huvudsak underhålls-investeringar i de tre produktionsanläggningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 13,2 MSEK (-10,5 MSEK) och inkluderar en aktieutdelning om -30,0 MSEK i enlighet med beslut från Arla Plasts årsstämma 2022, upptagna lån om 50,1 MSEK och återbetalning av lån med -15,5 MSEK.

För första halvåret 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -17,1 MSEK (44,4 MSEK). Minskningen förklaras främst av ett lägre rörelseresultat och ett ökat lagervärde. De höga råmaterialpriserna har påverkat lagervärdets ökning.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under sexmånadersperioden uppgick till -9,9 MSEK (-21,4 MSEK) och avser i huvudsak underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna.

Från finansieringsverksamheten uppgick kassaflödet till 28,3 MSEK (6,5 MSEK) för första halvåret och inkluderar utdelning om -30,0 MSEK, upptagna lån om 50,1 MSEK och återbetalning av lån om -15,5 MSEK.

Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i sina produktionsenheter. Koncernens investeringar i anläggningstillgångar för andra kvartalet uppgick till 5,8 MSEK (8,9 MSEK) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna. Totala avskrivningar för andra kvartalet uppgick till -9,9 MSEK (-9,6 MSEK).

För första halvåret 2022 uppgick koncernens investeringar i anläggningstillgångar till 9,9 MSEK (21,4 MSEK). Totala avskrivningar för första halvåret uppgick till -20,1 MSEK (-18,4 MSEK).

Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 726,2 MSEK per den 30 juni 2022 (652,5 MSEK).

Koncernens nettoskuld uppgick till 107,1 MSEK per 30 juni 2022 (16,0 MSEK), vilket motsvarar 1,1 gånger EBITDA (0,1 gånger). Nettoskulden har ökat till följd av såväl minskad kassa som nyupptagna lån om 50,1 MSEK.

Koncernens soliditet, eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen, uppgick till 64,4 procent (66,8 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 andra kvartalet 2022 uppgick nettoomsättningen till 175,8 MSEK (163,5 MSEK) och rörelseresultatet till 8,2 MSEK (20,7 MSEK).

För sexmånadersperioden uppgick nettoomsättningen till 323,7 MSEK (318,9 MSEK) och rörelseresultatet till 15,9 MSEK (43,2 MSEK).

Likvida medel per 30 juni 2022 uppgick till 15,4 MSEK jämfört med 53,3 MSEK per 30 juni 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			R 12	2021	
	apr-jun	apr-jun	Δ,%	jan-jun	jan-jun	Δ,%		jan-dec	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	3 546	3 891	-9	6 878	8 150	-16	13 599	14 871	-9
Nettoomsättning, MSEK	175,7	163,6	7	323,7	318,9	2	623,3	618,5	1
Rörelseresultat, MSEK	8,2	23,5	-65	15,9	49,2	-68	37,2	70,5	-47
Rörelsemarginal, %	4,7	14,3	-67	4,9	15,4	-68	6,0	11,4	-47

Under andra kvartalet minskade försäljningsvolymen med 9 procent. Volymnedgången beror till stor del på att efterfrågan på pandemirelaterade barriärprodukter har avtagit samtidigt som applikationsområden såsom till fordonsindustrin inte fullt har återhämtat sig. Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 175,7 MSEK (163,6 MSEK). Priskonkurrensen har fortsatt under kvartalet och vi kunde ej fullt ut kompensera för de höga råmaterialpriserna. Rörelseresultatet minskade till 8,2 MSEK (23,5 MSEK) främst till följd av den lägre bruttovinsten. Rörelsemarginalen minskade till 4,7 procent (14,3 procent).

Under sexmånadersperioden 2022 minskade försäljningsvolymen med 16 procent. Volymnedgången är hänförlig till att efterfrågan på pandemirelaterade barriärprodukter har avtagit samtidigt som applikationsområden såsom till fordonsindustrin inte fullt har återhämtat sig. Nettoomsättningen ökade med 2 procent till 323,7 MSEK (318,9 MSEK). Rörelseresultatet minskade till 15,9 MSEK (49,2 MSEK) främst till följd av den lägre bruttovinsten. Rörelsemarginalen minskade till 4,9 procent (15,4 procent).

TJECKIEN

Nyckeltal	2022			2021			R 12	2021	
	apr-jun	apr-jun	Δ,%	jan-jun	jan-jun	Δ,%		jan-dec	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	2 098	2 500	-16	3 838	4 703	-18	8 064	8 929	-10
Nettoomsättning, MSEK	100,7	92,2	9	182,7	162,8	12	363,5	343,6	6
Rörelseresultat, MSEK	5,0	2,7	85	8,4	7,5	12	21,5	20,6	4
Rörelsemarginal, %	4,9	2,9	69	4,6	4,6	-	5,9	6,0	-2

Under andra kvartalet 2022 minskade försäljningsvolymen med 16 procent. Nettoomsättningen ökade med 9 procent till 100,7 MSEK (92,2 MSEK). Den organiska ökningen var 1 procent. I detta segment har priserna till större del än i Sverige kunnat kompenseras för höjda råmaterialpriser. Rörelseresultatet ökade till 5,0 MSEK (2,7 MSEK). Rörelsemarginalen ökade till 4,9 procent (2,9 procent).

Under sexmånadersperioden minskade försäljningsvolymerna med 18 procent. Nettoomsättningen ökade med 12 procent till 182,7 MSEK (162,8 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska ökningen 4 procent. Nettoomsättningen ökade huvudsakligen till följd av att högre priser på råmaterial delvis har kunnat kompenseras genom prishöjningar mot kund. Rörelseresultatet uppgick till 8,4 MSEK (7,5 MSEK) och rörelsemarginalen var oförändrad 4,6 procent (4,6 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.

Nettoskuld

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

Utdelningspolicy

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

Som en koncern med internationell verksamhet är Arla Plast exponerat för 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 andra kvartalet 2022 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av råvara förbrukad i genomsnitt 3,3 kg CO₂e per kg producerad färdigvara (3,4 kg CO₂e) och sjukfrånvaron var 5,6 procent (6,2 procent).

Vi har under kvartalet erhållit certifiering enligt standarden för ISCC (International Sustainability Carbon Certification) i den svenska produktionsenheten och har för ambition att bli godkända under kvartal fyra 2022 i de tjeckiska produktionsenheterna. Certifieringen innebär en kvalitetsstämpel för oss och är ett viktigt steg för oss för att öka den cirkulära värdekedjan och hjälpa våra kunder mot lägre klimatavtryck.

Vi har under kvartalet höjt ambitionsnivån i syfte att utveckla en hållbar produktportfölj, öka leverantörsansvaret, höja nivån på att driva ansvarsfull verksamhet, utveckla en hållbar arbetskraft och direkt adressera klimatförändringen.

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Årsredovisningen för 2021 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 andra kvartalet 2022 uppgick till 254 (264). Andelen kvinnor uppgick under första kvartalet till 26 procent (25 procent) av medarbetarna. För sexmånadersperioden var medelantalet heltidsanställda 261 (264) och andelen kvinnor 25 procent (25 procent).

Årsstämman 2022

Arla Plast AB höll sin årsstämma torsdagen den 19 maj 2022.

Årsstämman omvalde Kenneth Synnersten, Sten Jakobsson, Ola Salmén, Leif Nilsson, Jan Synnersten, Ulf Hedlundh och Annelie Arnbäck till styrelseledamöter. Stämman omvalde Kenneth Synnersten till styrelsens ordförande.

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om vinstutdelning om 1,50 SEK per aktie, totalt 30,0 MSEK, motsvarande 44 procent av resultatet för räkenskapsåret 2021. Utdelningen utbetalades den 27 maj 2022.

Årsstämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier upp till 10 procent av totalt antal utestående aktier vid tidpunkten för beslutet om bemyndigandet. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Mer information om besluten på stämman och innehållet i dessa finns på bolagets hemsida, www.arlaplastgroup.com.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 26 juli förvärvades samtliga aktier i Alphaplex GmbH i Tyskland med en nettoomsättning 2021 om 10,1 MEUR, motsvarande cirka 102,2 MSEK, och med en rörelsemarginal om cirka 8,2 procent. Alphaplex är en återförsäljare inom plastbranschen med bas strax utanför Hannover. Förutom en väl befast säljorganisation har Alphaplex även efterbearbetning och lagerhållning. Försäljningen sker framför allt inom Tyskland. Alphaplex är redan idag en stark partner till Arla Plast och den tillkommande nettoomsättningen för Arla Plast koncernen beräknas på årsbasis uppgå till cirka 60 MSEK. Den preliminära köpeskillingen uppgår till cirka 4,1 MEUR, motsvarande cirka 43,2 MSEK, på kassa- och skuldfri basis, IFRS-effekter exkluderade. Utöver detta tillkommer en villkorad tilläggsköpeskillning om maximalt 1,3 MEUR baserat på kommande tre års EBIT, vilken utbetalas efter treårsperiodens utgång.

Förvärvet finansieras genom Arla Plasts kreditfaciliteter. Förvärvskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK och kommer till största delen belasta det tredje kvartalet 2022. Alphaplex kommer att konsolideras i Arla Plast koncernen från och med tillträdesdagen 1 augusti 2022 och rapporteras i det nya rörelsesegmentet Tyskland.

Inga ytterligare väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Aktien

Per den 30 juni 2022 äger Synnersten Invest AB 48 procent, Svolder AB 13 procent, Nortall 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	Apr-Jun 2022	Apr-Jun 2021	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	R 12	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	2,3	267 106	246 347	493 764	465 159	956 099	927 494
Kostnader för sålda varor		-228 901	-195 904	-421 095	-363 806	-804 276	-746 987
Bruttovinst		38 205	50 443	72 669	101 353	151 823	180 507
Försäljningskostnader		-14 631	-14 159	-29 369	-28 302	-58 696	-57 629
Administrationskostnader	9	-13 567	-12 555	-23 922	-24 982	-44 141	-45 201
Övriga rörelseintäkter	4	3 308	276	5 609	3 675	10 789	8 855
Övriga rörelsekostnader		152	-293	-90	-414	7	-317
Rörelseresultat		13 467	23 712	24 897	51 330	59 782	86 215
Finansiella intäkter		326	-	326	-	639	313
Finansiella kostnader		-2 622	-394	-3 242	-544	-3 714	-1 016
Resultat före skatt		11 171	23 318	21 981	50 786	56 707	85 512
Skattkostnad		-1 750	-4 767	-3 809	-10 287	-10 922	-17 400
Periodens resultat		9 421	18 551	18 172	40 499	45 785	68 112
Övrigt totalresultat:							
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		4 252	2 566	9 963	6 110	16 082	12 229
Övrigt totalresultat för perioden		4 252	2 566	9 963	6 110	16 082	12 229
Summa totalresultat för perioden		13 673	21 117	28 135	46 609	61 867	80 341
Belopp i SEK							
Resultat per aktie före utspädning	10	0,47	0,93	0,91	2,02	2,29	3,41
Resultat per aktie efter utspädning	10	0,45	0,88	0,87	1,93	2,18	3,25

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

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		361	671	509
Materiella anläggningstillgångar		277 554	284 851	280 836
Nyttjanderätter	5	21 251	7 314	21 941
Andra långfristiga fordringar	6	10	5	7
Summa anläggningstillgångar		299 176	292 841	303 293
Omsättningstillgångar				
Varulager	7	232 962	156 285	184 306
Kundfordringar	6	166 044	141 759	126 229
Övriga kortfristiga fordringar	6	4 847	6 431	11 136
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 688	1 717	3 110
Likvida medel	6	19 527	53 446	18 565
Summa omsättningstillgångar		427 068	359 638	343 346
SUMMA TILLGÅNGAR		726 244	652 479	646 639
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		2 400	2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		1 666	1 666	1 666
Omräkningsreserv		43 226	27 144	33 263
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		420 631	404 846	432 459
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		467 923	436 056	469 788
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristig del av leasingskuld	5	16 615	2 764	17 310
Uppskjutna skatteskulder		40 377	39 127	40 549
Summa långfristiga skulder		56 992	41 891	57 859
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	6	105 331	62 137	41 106
Kortfristig del av leasingskuld	5	4 686	4 572	4 661
Leverantörsskulder	6	20 219	37 173	14 078
Aktuella skatteskulder		-	340	4 771
Derivatinstrument	6	719	-	-
Övriga skulder	6	28 803	25 468	28 273
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		41 571	44 842	26 103
Summa kortfristiga skulder		201 329	174 532	118 992
Summa skulder		258 321	216 423	176 851
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		726 244	652 479	646 639

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Ingående balans	469 788	389 447	389 447
Periodens resultat	18 172	40 499	68 112
Övrigt totalresultat	9 963	6 110	12 229
Summa totalresultat	28 135	46 609	80 341
Utdelning	-30 000	-	-
Likvid för teckningsoptioner	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-30 000	-	-
Utgående balans	467 923	436 056	469 788

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Apr-Jun 2022	Apr-Jun 2021	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	R 12	Jan-Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	13 467	23 712	24 897	51 330	59 782	86 215
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10 159	9 717	21 109	18 671	44 198	41 760
Erhållen ränta	326	-	326	-	326	-
Erlagd ränta	-909	-168	-1 030	-325	-1 470	-765
Betald inkomstskatt	-3 879	-5 426	-12 092	-8 991	-19 833	-16 732
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	19 164	27 835	33 210	60 685	83 003	110 478
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Ökning/minskning varulager	-9 078	8 624	-44 014	6 836	-69 301	-18 451
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-22 012	-10 347	-30 066	-38 720	-19 569	-28 223
Ökning/minskning av rörelseskulder	-6 160	16 485	23 816	15 647	-7 941	-16 110
Summa förändring av rörelsekapital	-37 250	14 762	-50 264	-16 237	-96 811	-62 784
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 086	42 597	-17 054	44 448	-13 808	47 694
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-28	-	-28	-1	-29
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 788	-8 870	-9 923	-21 362	-23 123	-34 562
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 788	-8 898	-9 923	-21 390	-23 124	-34 591
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Utdelning	-30 000	-	-30 000	-	-30 000	-
Ökat utnyttjande av checkräkningskredit	9 925	-	26 478	9 112	23 910	6 544
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-	-9 189	-	-	-	-
Upptagande av lån till kreditinstitut	50 103	-	50 103	-	50 103	-
Amortering hänförlig till leasingkuld	-1 388	-1 326	-2 811	-2 623	-6 580	-6 392
Amortering av skuld till kreditinstitut	-15 466	-	-15 466	-	-34 770	-19 304
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 174	-10 515	28 304	6 489	2 663	-19 152
Periodens kassaflöde	-10 700	23 184	1 327	29 547	-34 269	-6 049
Likvida medel vid periodens början	30 183	30 794	18 565	23 814	53 446	23 814
Kursdifferenser i likvida medel	44	-532	-365	85	350	800
Likvida medel vid periodens slut	19 527	53 446	19 527	53 446	19 527	18 565

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Apr-Jun 2022	Apr-Jun 2021	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	R 12	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	175 753	163 529	323 729	318 871	623 359	618 501
Kostnader för sålda varor	-148 293	-121 695	-271 244	-235 328	-517 721	-481 805
Bruttoresultat	27 460	41 834	52 485	83 543	105 638	136 696
Försäljningskostnader	-11 792	-11 895	-23 306	-23 153	-46 855	-46 702
Administrationskostnader	-10 626	-10 008	-18 460	-20 214	-32 746	-34 500
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	3 135	769	5 174	3 039	10 999	8 864
Rörelseresultat	8 177	20 700	15 893	43 215	37 036	64 358
Finansiella intäkter och kostnader	-1 532	-398	-2 123	-379	-1 951	-207
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	6 645	20 302	13 770	42 836	35 085	64 151
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-13 218	-13 218
Resultat före skatt	6 645	20 302	13 770	42 836	21 867	50 933
Skattekostnad	-1 368	-4 183	-2 836	-8 825	-4 836	-10 825
Periodens resultat	5 277	16 119	10 934	34 011	17 031	40 108

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	5 277	16 119	10 934	34 011	17 031	40 108
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	5 277	16 119	10 934	34 011	17 031	40 108

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	361	656	509
Materiella anläggningstillgångar	166 550	176 719	173 124
Finansiella anläggningstillgångar	28 986	28 986	28 986
Summa anläggningstillgångar	195 897	206 361	202 619
Omsättningstillgångar			
Varulager	127 193	91 684	103 712
Övriga omsättningstillgångar	109 929	97 189	93 187
Kassa och bank	15 441	53 332	18 397
Summa omsättningstillgångar	252 563	242 205	215 296
SUMMA TILLGÅNGAR	448 460	448 566	417 915
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	2 880	2 880	2 880
Fritt eget kapital	181 991	194 960	201 058
Summa eget kapital	184 871	197 840	203 938
Obeskattade reserver	140 682	127 464	140 682
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	27 662	45 952	21 937
Övriga kortfristiga skulder	95 245	77 310	51 358
Summa kortfristiga skulder	122 907	123 262	73 295
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	448 460	448 566	417 915

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	apr-jun 2022		apr-jun 2021		jan-jun 2022		jan-jun 2021		R 12		jan-dec 2021	
		%		%		%		%		%		%
Sverige	32 009	12	34 818	14	58 557	12	61 042	13	119 319	13	121 805	13
Tyskland	42 233	16	49 498	20	80 393	16	101 339	22	153 826	16	174 772	19
Tjeckien	55 886	21	34 624	14	102 425	21	69 588	15	169 362	18	136 523	15
Polen	33 290	12	28 495	12	58 928	12	49 655	11	115 796	12	106 524	12
Övriga Europa	81 983	31	86 973	35	160 535	32	161 532	34	336 829	35	337 826	36
Övriga Världen	21 705	8	11 940	5	32 926	7	22 003	5	60 967	6	50 044	5
Summa	267 106	100	246 347	100	493 764	100	465 159	100	956 099	100	927 494	100
Extern nettoomsättning per produktområde, TSEK												
TPC	118 327	44	115 788	47	221 963	45	230 072	49	419 249	44	427 358	46
OPC	38 686	15	30 569	12	71 730	15	53 967	12	141 911	15	124 148	13
MWPC	60 641	23	58 510	24	110 344	22	98 396	21	223 301	23	211 353	23
ABS	35 300	13	23 711	10	62 917	13	45 163	10	116 643	12	98 889	11
PETG	14 152	5	17 769	7	26 810	5	37 561	8	54 995	6	65 746	7
Summa	267 106	100	246 347	100	493 764	100	465 159	100	956 099	100	927 494	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 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 (65 procent) av koncernens totala nettoomsättning under andra 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 (63 procent) från segment Sverige.

Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 35 procent (35 procent) av koncernens totala nettoomsättning under andra 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 (37 procent) nettoomsättning från segment Tjeckien.

Intäkter

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

Nedan visas nettoomsättning och resultat per segment, nettoomsättning per geografisk marknad och segment samt väsentliga tillgångar och skulder per segment:

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Gemen-samt	Elim.	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Gemen-samt	Elim.	Koncern
	kv 2 2022	kv 2 2022	kv 2 2022	kv 2 2022	kv 2 2022	kv 2 2021	kv 2 2021	kv 2 2021	kv 2 2021	kv 2 2021
Försäljningsvolym, ton	3 546	2 098	-	-273	5 371	3 891	2 500	-	-291	6 100
Nettoomsättning, extern, MSEK	173,3	93,8	-	-	267,1	161,2	85,1	-	-	246,3
Nettoomsättning, intern, MSEK	2,4	6,9	-	-9,3	-	2,3	7,1	-	-9,4	-
Summa nettoomsättning, MSEK	175,7	100,7	-	-9,3	267,1	163,5	92,2	-	-9,4	246,3
Justerat rörelseresultat, MSEK	8,2	5,0	-	0,3	13,5	23,4	2,7	-	0,3	26,4
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	2,7	-	2,7
Rörelseresultat, MSEK	8,2	5,0	-	0,3	13,5	23,4	2,7	-2,7	0,3	23,7
Netto finansiella poster, MSEK	-1,5	-0,8	-	-	-2,3	-0,3	-0,1	-	-	-0,4
Resultat före skatt, MSEK	6,7	4,2	-	0,3	11,2	23,1	2,6	-2,7	0,3	23,3
Rörelsemarginal, %	4,7	4,9	-	-	5,0	14,3	2,9	-	-	9,6
Justerad rörelsemarginal, %	4,7	4,9	-	-	5,0	14,3	2,9	-	-	10,7

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige jan-jun 2022	Segment Tjeckien jan-jun 2022	Gemensamt jan-jun 2022	Elim. jan-jun 2022	Koncern jan-jun 2022	Segment Sverige jan-jun 2021	Segment Tjeckien jan-jun 2021	Gemensamt jan-jun 2021	Elim. jan-jun 2021	Koncern jan-jun 2021
Försäljningsvolym, ton	6 878	3 838	-	-404	10 312	8 150	4 703	-	-572	12 281
Nettoomsättning, extern, MSEK	321,3	172,5	-	-	493,8	315,6	149,6	-	-	465,2
Nettoomsättning, intern, MSEK	2,4	10,2	-	-12,6	-	3,3	13,2	-	-16,5	-
Summa nettoomsättning, MSEK	323,7	182,7	-	-12,6	493,8	318,9	162,8	-	-16,5	465,2
Justerat rörelseresultat, MSEK	15,9	8,4	-	0,6	24,9	49,2	7,5	-	0,6	57,3
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	6,0	-	6,0
Rörelseresultat, MSEK	15,9	8,4	-	0,6	24,9	49,2	7,5	-6,0	0,6	51,3
Netto finansiella poster, MSEK	-2,1	-0,8	-	-	-2,9	-0,3	-0,2	-	-	-0,5
Resultat före skatt, MSEK	13,8	7,6	-	0,6	22,0	48,9	7,3	-6,0	0,6	50,8
Rörelsemarginal, %	4,9	4,6	-	-	5,0	15,4	4,6	-	-	11,0
Justerad rörelsemarginal, %	4,9	4,6	-	-	5,0	15,4	4,6	-	-	12,3

	Segment Sverige R 12	Segment Tjeckien R 12	Gemensamt R 12	Elim. R 12	Koncern R 12	Segment Sverige jan-dec 2021	Segment Tjeckien jan-dec 2021	Gemensamt jan-dec 2021	Elim. jan-dec 2021	Koncern jan-dec 2021
Försäljningsvolym, ton	13 599	8 064	-	-986	20 677	14 871	8 929	-	-1 154	22 646
Nettoomsättning, extern, MSEK	615,9	340,2	-	-	956,1	610,2	317,3	-	-	927,5
Nettoomsättning, intern, MSEK	7,4	23,3	-	-30,7	-	8,3	26,3	-	-34,6	-
Summa nettoomsättning, MSEK	623,3	363,5	-	-30,7	956,1	618,5	343,6	-	-34,6	927,5
Justerat rörelseresultat, MSEK	37,2	21,5	-	1,2	59,9	70,5	20,6	-	1,2	92,3
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	0,1	-	0,1	-	-	6,1	-	6,1
Rörelseresultat, MSEK	37,2	21,5	-0,1	1,2	59,8	70,5	20,6	-6,1	1,2	86,2
Netto finansiella poster, MSEK	-2,0	-1,1	-	-	-3,1	-0,2	-0,5	-	-	-0,7
Resultat före skatt, MSEK	35,2	20,4	-0,1	1,2	56,7	70,3	20,1	-6,1	1,2	85,5
Rörelsemarginal, %	6,0	5,9	-	-	6,3	11,4	6,0	-	-	9,3
Justerad rörelsemarginal, %	6,0	5,9	-	-	6,3	11,4	6,0	-	-	10,0

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern
	kv 2 2022	kv 2 2022	kv 2 2022	kv 2 2022	kv 2 2021	kv 2 2021	kv 2 2021	kv 2 2021
Sverige	30 175	8 756	-6 922	32 009	31 473	10 449	-7 104	34 818
Tyskland	31 880	10 353	-	42 233	34 256	15 242	-	49 498
Tjeckien	23 453	34 810	-2 377	55 886	9 531	27 380	-2 288	34 623
Polen	22 303	10 987	-	33 290	18 605	9 890	-	28 495
Övriga Europa	53 742	28 241	-	81 983	62 647	24 326	-	86 973
Övriga Världen	14 200	7 505	-	21 705	7 017	4 923	-	11 940
Summa	175 753	100 652	-9 299	267 106	163 529	92 210	-9 392	246 347

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern
	jan-jun 2022	jan-jun 2022	jan-jun 2022	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2021	jan-jun 2021	jan-jun 2021
Sverige	54 624	14 163	-10 230	58 557	54 167	20 080	-13 204	61 043
Tyskland	64 667	15 726	-	80 393	69 204	32 135	-	101 339
Tjeckien	35 937	68 889	-2 401	102 425	28 955	43 934	-3 302	69 587
Polen	40 287	18 641	-	58 928	33 996	15 659	-	49 655
Övriga Europa	108 022	52 513	-	160 535	118 036	43 496	-	161 532
Övriga Världen	20 192	12 734	-	32 926	14 513	7 490	-	22 003
Summa	323 729	182 666	-12 631	493 764	318 871	162 794	-16 506	465 159

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern	Segment Sverige	Segment Tjeckien	Intern	Koncern
	R 12	R 12	R 12	R 12	jan-dec 2021	jan-dec 2021	jan-dec 2021	jan-dec 2021
Sverige	110 316	32 343	-23 340	119 319	109 859	38 260	-26 314	121 805
Tyskland	116 004	37 822	-	153 826	120 541	54 231	-	174 772
Tjeckien	56 496	120 280	-7 414	169 362	49 514	95 325	-8 315	136 524
Polen	77 431	38 365	-	115 796	71 140	35 383	-	106 523
Övriga Europa	224 573	112 256	-	336 829	234 587	103 239	-	337 826
Övriga Världen	38 539	22 428	-	60 967	32 860	17 184	-	50 044
Summa	623 359	363 494	-30 754	956 099	618 501	343 622	-34 629	927 494

VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT

Väsentliga tillgångar och skulder
per segment, TSEK

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
<i>Segment Sverige</i>			
Materiella anläggningstillgångar	166 550	176 719	173 124
Varulager	127 193	91 684	103 712
Skulder	122 907	123 262	73 295

<i>Segment Tjeckien</i>			
Materiella anläggningstillgångar	116 021	114 379	113 347
Varulager	105 769	64 601	80 594
Skulder	120 549	70 008	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 2021 att betala ut konsolideringsmedel som fanns 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 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 träffades en överenskommelse 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, leasingsskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt derivatinstrument.

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

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

Belopp i TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Kortfristiga skulder	719	-	-

Not 7 Varulager

Belopp i TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	117 619	81 201	97 654
Egenproducerade färdigvaror	109 073	71 058	80 100
Produkter i arbete	6 270	4 026	6 552
Summa varulager	232 962	156 285	184 306

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	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	R 12	jan-dec 2021
IPO kostnader	-	2 736	-	5 967	140	6 107
Summa	-	2 736	-	5 967	140	6 107

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 andra kvartalet till 0 MSEK (2,7 MSEK) och 0 MSEK (6,0 MSEK) för sexmånadersperioden. 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	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	R 12	2021-12-31
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	9 421	18 551	18 172	40 499	45 785	68 112
Vägt antal aktier före utspädning, antal	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Vägt antal aktier efter utspädning, antal	20 980 000	20 980 000	20 980 000	20 980 000	20 980 000	20 980 000
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,47	0,93	0,91	2,02	2,29	3,41
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,45	0,88	0,87	1,93	2,18	3,25

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 företagets långsiktiga betalningsförmåga.

Beräkning av nyckeltal:

	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	R 12	2021
Bruttomarginal, %:						
Bruttovinst, TSEK	38 205	50 443	72 669	101 353	151 823	180 507
Nettoomsättning, TSEK	267 106	246 347	493 764	465 159	956 099	927 494
Bruttomarginal, %	14,3	20,5	14,7	21,8	15,9	19,5
Rörelsemarginal, % Sverige:						
Nettoomsättning, TSEK	175 753	163 529	323 729	318 871	623 359	618 501
Rörelseresultat, TSEK	8 185	23 437	15 909	49 201	37 197	70 490
Rörelsemarginal, %, Sverige	4,7	14,3	4,9	15,4	6,0	11,4
Rörelsemarginal, % Tjeckien:						
Nettoomsättning TSEK	100 652	92 210	182 666	162 794	363 494	343 622
Rörelseresultat TSEK	4 973	2 705	8 370	7 484	21 494	20 608
Rörelsemarginal, %, Tjeckien	4,9	2,9	4,6	4,6	5,9	6,0
Justerad EBITDA, TSEK:						
Rörelseresultat	13 467	23 712	24 897	51 330	59 782	86 215
Minus avskrivning anläggningstillgångar	9 909	9 554	20 075	18 395	39 873	38 193
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
EBITDA	23 376	33 266	44 972	69 725	99 655	124 408
Minus jämförelsestörande poster	-	2 736	-	5 967	140	6 107
Justerad EBITDA, TSEK	23 376	36 002	44 972	75 692	99 795	130 515
Organisk tillväxt, %:						
Nettoomsättning, TSEK	267 106	246 347	493 764	465 159	956 099	927 494
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, TSEK	246 347	260 833	465 159	465 406	884 433	884 680
Nettoomsättning förändring	20 759	-14 486	28 605	-247	71 666	42 814
Minus valutakursförändring, TSEK	-7 075	-5 393	-13 607	73	-10 126	3 554
Organisk tillväxt, %	5,4	-7,5	3,1	-	6,9	5,3
Rörelsekapital/omsättning, %:						
Rörelsefordringar, TSEK	404 759	306 192	404 759	306 192	404 759	324 781
Rörelseskulder, TSEK	91 312	107 483	91 312	107 483	91 312	68 454
Rörelsekapital netto, TSEK	313 447	198 709	313 447	198 709	313 447	256 327
Nettoomsättning R12, TSEK	956 099	884 433	956 099	884 433	956 099	927 494
Rörelsekapital/omsättning, %	32,8	22,5	32,8	22,5	32,8	27,6
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:						
Sysselsatt kapital, TSEK	594 555	505 529	594 555	505 529	594 555	532 865
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	550 042	509 860	550 042	509 860	550 042	491 582
Justerat rörelseresultat R12, TSEK	59 922	114 121	59 922	114 121	59 922	92 322
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	10,9	22,4	10,9	22,4	10,9	18,8
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:						
Nettoskuld, TSEK	107 105	16 027	107 105	16 027	107 105	44 512
EBITDA R12, TSEK	99 655	136 949	99 655	136 949	99 655	124 408
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	1,07	0,12	1,07	0,12	1,07	0,36
Soliditet, %:						
Eget kapital, TSEK	467 923	436 056	467 923	436 056	467 923	469 788
Totalt kapital, TSEK	726 244	652 479	726 244	652 479	726 244	646 639
Soliditet, %	64,4	66,8	64,4	66,8	64,4	72,6

Finansiell kalender

Delårsrapport januari - september 2022 - 10 november 2022

Bokslutskommuniké 2022 - 17 februari 2023

Styrelsen och verkställande direktörens försäkran

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

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Borensberg den 17 augusti 2022

Kenneth Synnersten
Styrelseordförande

Annelie Arnbäck
Styrelseledamot

Sten Jakobsson
Styrelseledamot

Leif Nilsson
Styrelseledamot

Ola Salmén
Styrelseledamot

Jan Synnersten
Styrelseledamot

Ulf Hedlundh
Styrelseledamot

Annika Erlandsson
Arbetsgarerepresentant

Klas Renlund
Arbetsgarerepresentant

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 rapport innehåller insiderinformation som Arla Plast AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 18 augusti 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.

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.

