

Arla Plast AB

Bokslutskommuniké 2022



FÖRBÄTTRAT RESULTAT I KVARTALET TROTS SJUNKANDE VOLYMER

OKTOBER – DECEMBER 2022

- Försäljningsvolymen uppgick till 4 124 ton (5 503 ton), en minskning med 25%.
- Nettoomsättningen uppgick till 232,0 MSEK (240,3 MSEK), en minskning med 3%. Organiskt var minskningen 17%.
- Rörelseresultatet samt justerat rörelseresultat uppgick till 11,3 MSEK (10,2 MSEK), en ökning med 11%.
- Rörelsemarginalen samt justerad rörelsemarginal ökade till 4,9% (4,2%).
- Periodens resultat uppgick till 8,6 MSEK (8,4 MSEK).
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,43 SEK (0,42 SEK) och efter utspädning till 0,41 SEK (0,40 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 51,3 MSEK (27,1 MSEK).

JANUARI – DECEMBER 2022

- Försäljningsvolymen uppgick till 18 657 ton (22 646 ton), en minskning med 18%.
- Nettoomsättningen uppgick till 957,8 MSEK (927,5 MSEK), en ökning med 3%. Organiskt var minskningen 3%.
- Rörelseresultatet uppgick till 47,0 MSEK (86,2 MSEK), en minskning med 45%. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 48,2 MSEK (92,3 MSEK), en minskning med 48%.
- Rörelsemarginalen minskade till 4,9% (9,3%) och justerad rörelsemarginal minskade till 5,0% (10,0%).
- Periodens resultat uppgick till 34,4 MSEK (68,1 MSEK), en minskning med 49%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 1,72 SEK (3,41 SEK) och efter utspädning till 1,64 SEK (3,25 SEK).
- Nettoskulden uppgick till 76,7 MSEK (44,5 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,9 gånger (0,4 gånger) EBITDA.
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,00 SEK per aktie motsvarande 58 procent av årets resultat.

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Δ,%	jan-dec 2022	jan-dec 2021	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	4 124	5 503	-25	18 657	22 646	-18
Nettoomsättning, MSEK	232,0	240,3	-3	957,8	927,5	3
Bruttomarginal, %	16,8	14,6	15	15,5	19,5	-21
EBITDA, MSEK	22,9	20,1	14	89,1	124,4	-28
Justerad EBITDA, MSEK	22,9	20,1	14	90,3	130,5	-31
Rörelseresultat, MSEK	11,3	10,2	11	47,0	86,2	-45
Justerat rörelseresultat, MSEK	11,3	10,2	11	48,2	92,3	-48
Rörelsemarginal, %	4,9	4,2	17	4,9	9,3	-47
Justerad rörelsemarginal, %	4,9	4,2	17	5,0	10,0	-50
Periodens resultat, MSEK	8,6	8,4	2	34,4	68,1	-49
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,43	0,42	2	1,72	3,41	-50
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,41	0,40	2	1,64	3,25	-50
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,9	0,4	N/A	0,9	0,4	N/A
Nettoskuld, MSEK	76,7	44,5	N/A	76,7	44,5	N/A
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	51,3	27,1	89	86,7	47,7	82
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8,3	18,8	-56	8,3	18,8	-56
Soliditet, %	67,9	72,6	-6	67,9	72,6	-6

* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 20.

FÖRBÄTTRAT RESULTAT I KVARTALET TROTS SJUNKANDE VOLYMER

Marknaden

Volymerna på marknaden började sjunka redan under sista kvartalet 2021. Nedgången förstärktes efter invasionen av Ukraina och den därefter försämrade konjunkturen, för att kvarstå under hela året. Vår uppfattning är att Arla Plast har bibehållit sina marknadsandelar.

Under stora delar av 2022 har den turbulenta råvarusituationen som började redan under 2021 fortsatt med stigande priser. Mot slutet av året började dock råmaterialpriserna röra sig försiktigt nedåt samtidigt som vår marknad indikerar lägre lagervolymer i distributionsledet.

Högre marginaler men lägre nettoomsättning under fjärde kvartalet

Volymerna under fjärde kvartalet kom att minska med 25 procent jämfört med motsvarande period föregående år och nettoomsättningen sjönk med 3 procent. Under fjärde kvartalet konsoliderades Alphaplex för hela perioden och bidrog med 21 MSEK till nettoomsättningen. Råmaterialpriserna var fortsatt höga under kvartalet för att i slutet av perioden börja röra sig nedåt. Våra genomförda effektivitetsåtgärder tillsammans med en gynnsam produktmix har lett till att bruttomarginalen ökade till 16,8 procent (14,6 procent) och den justerade rörelsemarginalen till 4,9 procent (4,2 procent).

Helåret

Under 2022 sjönk volymerna för Arla Plast med 18 procent till följd av en dämpad efterfrågan i hela branschen. Nettoomsättningen ökade med 3 procent varav förvärvet av Alphaplex i augusti bidrog med 34 MSEK. Bruttomarginalen påverkades negativt framför allt av höga råmaterialpriser samt av underabsorption av fasta kostnader till följd av den lägre produktionsvolymen. Den justerade rörelsemarginalen sjönk till 5,0 procent (10,0 procent).

Under året har vi fortsatt att effektivisera vår produktion, stärka vår säljorganisation och vidtagit ett antal förbättringsåtgärder inom organisationen. Inom hållbarhet har vi tagit ett stort kliv genom att målsätta våra viktigaste initiativ inom området. Vi har också genomfört vårt första förvärv och därmed stärkt vår närvaro på den viktiga tyska marknaden och det stödjer dessutom vår ambition att öka närvaron i Österrike och Schweiz.

Utsikter

Vår finansiella ställning är stark och vi fortsätter arbetet med att trimma och utveckla vår organisation. Vår uppfattning är att vi är rätt positionerade med vårt kunderbjudande då vi erbjuder specifika och kundanpassade produkter. Vi är stolta över vårt hållbarhetsarbete och arbetet har intensifierats ytterligare. Under slutet av året har vi sett indikationer på att råmaterialpriserna rör sig neråt och även att distributionsleden börjar fylla på sina lager. Vi har även noterat ett ökat intresse från vissa områden på vår marknad men osäkerheten är fortsatt stor.

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 1,00 SEK per aktie (1,50 SEK), vilket motsvarar 58 procent av verksamhetsårets vinst per aktie. Arla Plasts utdelningspolicy anger som långsiktigt mål en utdelningsandel om 30-50 procent av respektive års nettoresultat. Styrelsens förslag baseras på bolagets höga soliditet, goda kassaflöde och långsiktiga utdelningsförmåga, men tar också hänsyn till den allmänna osäkerhet som för närvarande präglar marknads- och konjunkturutvecklingen.

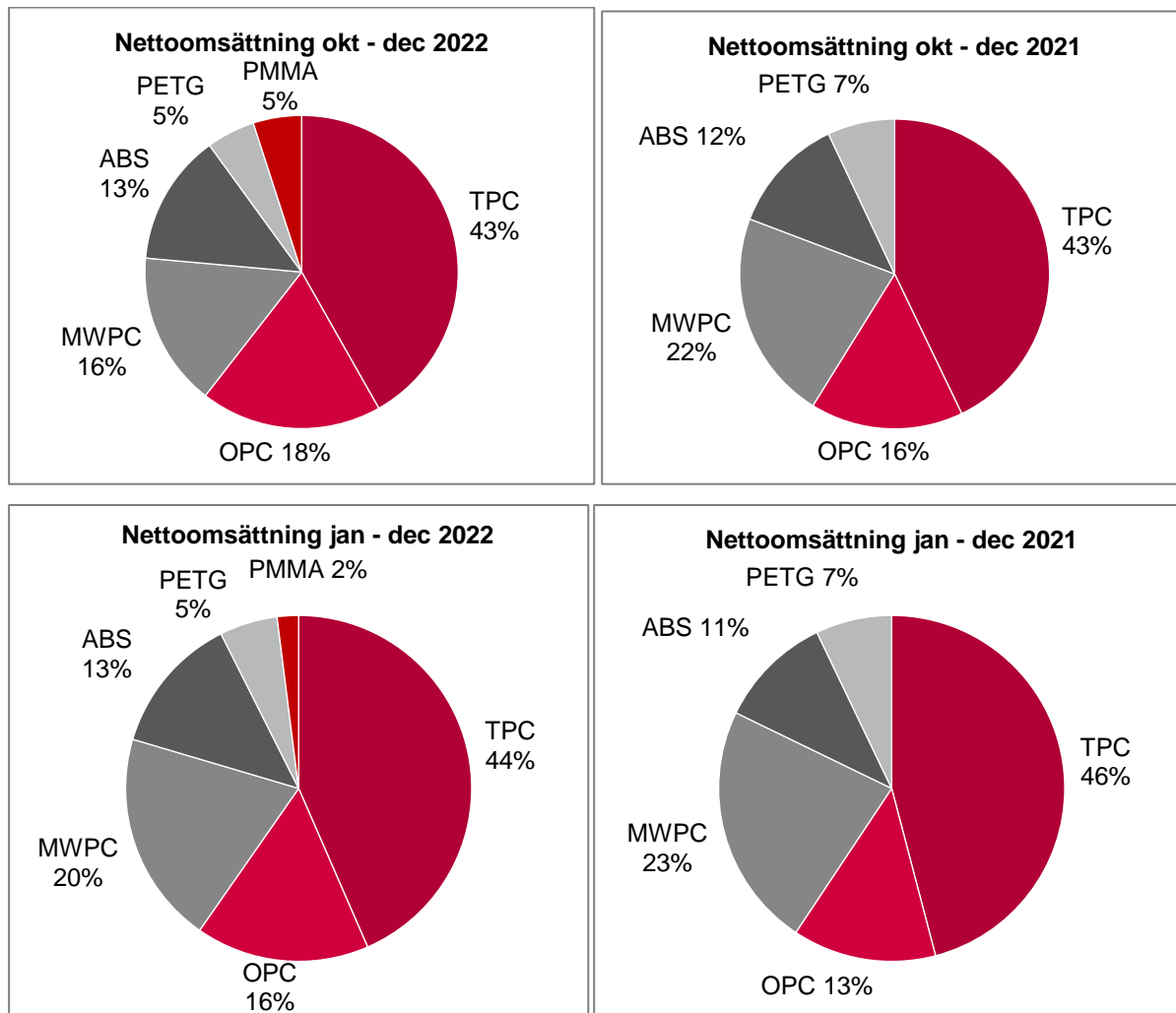
Christian Krichau

VD och koncernchef

FINANSIELL ÖVERSIKT

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

Totala nettoomsättningens fördelning per produktområde* under fjärde kvartalet och helåret:



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

Nettoomsättning och rörelseresultat

Arla Plasts försäljningsvolym under fjärde kvartalet 2022 minskade med 25 procent till 4 124 ton (5 503 ton) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 232,0 MSEK (240,3 MSEK), organiskt var minskningen 17 procent. Den totala efterfrågan på marknaden mätt i försäljningsvolym minskade, vår bedömning är att marknadsandelen är bibehållen. En positiv produktmix med större andel försäljning av premiumprodukter inom TPC tillsammans med att vi delvis kunde kompensera oss för prishöjningar på råmaterial påverkade nettoomsättningen positivt trots lägre volymer. Bruttomarginalen steg till 16,8 procent (14,6 procent). Bruttomarginalen påverkades positivt av tidigare under året genomförda effektivitetsåtgärder i Sverige samt av en gynnsam produktmix.

Rörelseresultatet samt det justerade rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 11,3 MSEK (10,2 MSEK), en ökning med 11 procent. Rörelsemarginalen och den justerade rörelsemarginalen ökade till 4,9 procent (4,2 procent). Rörelsemarginalen ökade främst till följd av högre bruttomarginal.

Arla Plasts försäljningsvolym under helåret 2022 minskade med 18 procent till 18 657 ton (22 646 ton) jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 957,8 MSEK (927,5 MSEK), en ökning med 3 procent. Förvärvet av Alphaplex som genomfördes under tredje kvartalet ingår med 34,6 MSEK. Organiskt var minskningen 3 procent. Bruttomarginalen sjönk till 15,5 procent (19,5 procent). Bruttomarginalen påverkades negativt framför allt av höga råmaterialpriser samt av underabsorption av fasta kostnader till följd av den lägre produktionsvolymen. Tidigare under året genomförda effektivitetsåtgärder har börjat ge resultat framför allt i Sverige.

Rörelseresultatet för 2022 uppgick till 47,0 MSEK (86,2 MSEK), en minskning med 45 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 4,9 procent (9,3 procent). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 48,2 MSEK (92,3 MSEK) och den justerade rörelsemarginalen till 5,0 procent (10,0 procent). Rörelseresultatet är negativt påverkat av såväl den lägre försäljningen som en försämrad bruttomarginal. Rörelseresultatet belastas med förvärvskostnader om 1,2 MSEK vilka ingår i jämförelsestörande poster. Rörelseresultatet belastas också med 1,6 MSEK vilka avser kostnader relaterade till minskning av personal i produktionen.

Periodens resultat och resultat per aktie

Under fjärde kvartalet 2022 uppgick resultat före skatt till 10,1 MSEK (10,0 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -1,3 MSEK (-0,2 MSEK) där räntekostnader ingår med -1,0 MSEK (-0,5 MSEK). Skatten i fjärde kvartalet uppgick till -1,4 MSEK (-1,6 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 14,0 procent (15,7 procent). Periodens resultat var 8,6 MSEK (8,4 MSEK) under fjärde kvartalet 2022 och resultat per aktie före utspädning 0,43 SEK (0,42 SEK) och efter utspädning 0,41 SEK (0,40 SEK).

För 2022 uppgick resultat före skatt till 44,4 MSEK (85,5 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -2,7 MSEK (-0,7 MSEK) där räntekostnader ingår med -2,2 MSEK (-1,0 MSEK). Skatten under 2022 uppgick till -10,0 MSEK (-17,4 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 22,4 procent (20,3 procent). Periodens resultat var 34,4 MSEK (68,1 MSEK) för helåret och resultat per aktie före utspädning 1,72 SEK (3,41 SEK) och efter utspädning 1,64 SEK (3,25 SEK).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under fjärde kvartalet till 51,3 MSEK (27,1 MSEK). Kassaflödet påverkades positivt av det kraftigt minskade rörelsekapitalet mot jämförelsekvartalet. Rörelsekapitalet minskade till följd av minskad affärsaktivitet och högt fokus på lagerkontroll.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -11,9 MSEK (-7,3 MSEK) under kvartalet och avser i huvudsak förvärv av Alphaplex GmbH, se not 12 för ytterligare information, samt till mindre del underhållsinvesteringar i de tre anläggningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -58,9 MSEK (-24,6 MSEK) och avser minskat utnyttjande av checkräkningskrediter till följd av minskad bindning i lager och kundfordringar.

För helåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 86,7 MSEK (47,7 MSEK). Det förbättrade kassaflödet förklaras av en positiv effekt av förändringen av rörelsekapitalet vilket kompenserar för det försämrade rörelseresultatet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under 2022 uppgick till -63,5 MSEK (-34,6 MSEK) och avser i huvudsak förvärv av Alphaplex GmbH samt underhållsinvesteringar i de tre anläggningarna.

Från finansieringsverksamheten uppgick kassaflödet till 3,8 MSEK (-19,2 MSEK) för helåret och inkluderar utdelning om -30,0 MSEK, upptagna lån om 65,7 MSEK, återbetalning av lån om -15,5 MSEK samt ökat nyttjande av checkräkningskrediter om 9,9 MSEK.

Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i sina produktionsenheter. Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar för fjärde kvartalet uppgick till 3,2 MSEK (7,3 MSEK) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de tre anläggningarna. I tredje kvartalet förvärvades Alphaplex GmbH, en investering om 46,5 MSEK (0 MSEK) varav 37,4 MSEK erlagts under kvartal tre och resterande 9,1 MSEK erlagts i kvartal fyra. Totala avskrivningar för fjärde kvartalet uppgick till -11,5 MSEK (-9,9 MSEK).

För 2022 uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 17,4 MSEK (34,6 MSEK) och nettoköpeskilling för förvärv till 46,1 MSEK (0 MSEK). Totala avskrivningar för 2022 uppgick till -42,0 MSEK (-38,2 MSEK).

Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 736,0 MSEK per den 31 december 2022 (646,6 MSEK).

Koncernens nettoskuld uppgick till 76,7 MSEK per 31 december 2022 (44,5 MSEK), vilket motsvarar 0,9 gånger EBITDA (0,4 gånger). Nettoskulden har ökat till följd av nyupptagna lån om 50,2 MSEK relaterat till förvärvet av Alphaplex GmbH.

Koncernens soliditet, eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen, uppgick till 67,9 procent (72,6 procent).

Moderbolaget

Arla Plast AB är moderbolag i Arla Plast koncernen. Moderbolagets verksamhet omfattar den svenska operativa verksamheten samt därtill koncerngemensamma funktioner som ledning, ekonomi, IT, inköp och kommunikation. Under fjärde kvartalet 2022 uppgick nettoomsättningen till 144,7 MSEK (157,6 MSEK) och rörelseresultatet till 11,3 MSEK (0,6 MSEK).

För helårsperioden uppgick nettoomsättningen till 610,1 MSEK (618,5 MSEK) och rörelseresultatet till 36,2 MSEK (64,4 MSEK).

Likvida medel per 31 december 2022 uppgick till 40,8 MSEK jämfört med 18,4 MSEK per 31 december 2021.

Segment

Koncernens verksamhet följs upp genom de tre rörelsesegmenten Sverige, Tjeckien och Tyskland. Koncerngemensamma funktioner återfinns i såväl Sverige som i Tjeckien och internfaktureras för att ett rättvisande resultat ska kunna följas i respektive segment.

SVERIGE

Nyckeltal	okt-dec			jan-dec		
	2022	2021	Δ,%	2022	2021	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	2 543	3 725	-32	12 003	14 871	-19
Nettoomsättning, MSEK	144,6	157,6	-8	610,1	618,5	-1
Rörelseresultat, MSEK	11,3	1,0	103	36,3	70,5	-49
Rörelsemarginal, %	7,8	0,7	101	5,9	11,4	-48

Under fjärde kvartalet minskade försäljningsvolymen med 32 procent. Den totala efterfrågan på marknaden mätt i försäljningsvolym minskade, vår bedömning är att Arla Plast marknadsandel bibehållen. En positiv produktmix med större andel försäljning av premiumprodukter inom TPC tillsammans med att vi delvis kunde kompensera oss för prishöjningar på råmaterial påverkade nettoomsättningen positivt trots lägre volymer. Nettoomsättningen minskade till 144,6 MSEK (157,6 MSEK). Rörelseresultatet ökade till 11,3 MSEK (1,0 MSEK) främst till följd av en högre bruttomarginal. Bruttomarginalen påverkades positivt av såväl produktmix som effektiviseringsåtgärder inom produktionen. Rörelsemarginalen ökade till 7,8 procent (0,7 procent).

Under helåret 2022 minskade försäljningsvolymen med 19 procent. Volymnedgången är hänförlig till vikande efterfrågan i hela branschen. Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 610,1 MSEK (618,5 MSEK). Rörelseresultatet minskade till 36,3 MSEK (70,5 MSEK) främst till följd av den lägre bruttovinsten. Rörelseresultatet belastas också med 1,6 MSEK hänförliga till minskning av personal i produktionen. Rörelsemarginalen minskade till 5,9 procent (11,4 procent).

TJECKIEN

Nyckeltal	okt-dec			jan-dec		
	2022	2021	Δ,%	2022	2021	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	1 380	2 084	-34	6 879	8 929	-23
Nettoomsättning, MSEK	72,6	91,4	-21	339,6	343,6	-1
Rörelseresultat, MSEK	-0,4	8,9	-96	10,7	20,6	-48
Rörelsemarginal, %	-0,6	9,7	-94	3,2	6,0	-47

Under fjärde kvartalet 2022 minskade försäljningsvolymen med 34 procent. Volymnedgången är hänförlig till vikande efterfrågan i hela branschen och vår uppfattning är att marknadsandelen bibehållits. Nettoomsättningen minskade med 21 procent till 72,6 MSEK (91,4 MSEK). Organiskt var minskningen 30 procent. Efterfrågan inom byggsektorn, vilken var fortsatt drivande under fjärde kvartalet 2021, uteblev i det närmaste helt under fjärde kvartalet 2022. Vi har under kvartalet sett en svag efterfrågan inom samtliga applikationsområden. Rörelseresultatet minskade till -0,4 MSEK (8,9 MSEK). Bruttomarginalen försämrades främst till följd av den lägre försäljningen vilket ledde till underabsorption. Rörelsemarginalen minskade till -0,6 procent (9,7 procent).

Under 2022 minskade försäljningsvolymerna med 23 procent. Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 339,6 MSEK (343,6 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska minskningen 9,6 procent. Nettoomsättningen påverkades negativt av de lägre försäljningsvolymerna men har till viss del kunnat kompenseras genom prishöjningar mot kund. Rörelseresultatet uppgick till 10,7 MSEK (20,6 MSEK) och rörelsemarginalen minskade till 3,2 procent (6,0 procent). Bruttomarginalen försämrades främst till följd av den lägre försäljningen vilket ledde till underabsorption.

TYSKLAND

Nyckeltal	okt-dec	aug-dec
	2022	2022
Försäljningsvolym, ton	539	920
Nettoomsättning, MSEK	28,2	47,4
Rörelseresultat, MSEK	1,9	2,7
Rörelsemarginal, %	6,9	5,7

Det nya rörelsesegmentet Tyskland startades 1 augusti 2022 i samband med förvärvet av Alphaplex GmbH. För det fjärde kvartalet uppgick försäljningsvolymen till 539 ton. Nettoomsättningen uppgick till 28,2 MSEK och rörelseresultatet till 1,9 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 6,9 procent.

För femmånadersperioden uppgick försäljningsvolymen till 920 ton. Nettoomsättningen uppgick till 47,4 MSEK och rörelseresultatet till 2,7 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 5,7 procent. För ytterligare information om segmentet, se not 3, och om förvärvet, se not 12.

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.

Nettoskuldsättning

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. Energikrisen i Europa, kriget i Ukraina, den höga inflationen och stigande räntor innebär en stor osäkerhet och risk.

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 de utländska dotterföretagen i Tjeckien respektive Tyskland. Dotterföretagens intäkter, kostnader, tillgångar och skulder i CZK respektive EUR omräknas till koncernens rapportvaluta som är svenska kronor (SEK).

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Årsredovisningen för 2021 som är tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.

Hållbarhet och miljö

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

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

Arla Plast har certifieringar för kvalitet, miljö och arbetsmiljö enligt ISO standarderna ISO 9001, ISO 14001 och ISO 45001. Arla Plast har identifierat ett antal KPI:er relaterade till hållbarhet, vilka vi löpande följer upp. Koldioxidavtrycket samt sjukfrånvaron är två viktiga sådana. Under fjärde kvartalet 2022 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av råvara förbrukad i genomsnitt 3,3 kg CO₂e per kg producerad färdigvara (3,5 kg CO₂e) och sjukfrånvaron var 5,4 procent (6,1 procent). Det förvärvade företaget Alphaplex GmbH producerar inte färdigvara och ingår därför inte i beräkningen av CO₂e per kg producerad färdigvara.

Arla Plast AB erhöll under kvartal två 2022 certifiering enligt standarden för ISCC (International Sustainability Carbon Certification) i den svenska produktionsenheten med ambitionen 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. Med hänsyn till rådande svaga konjunktur har ytterligare certifiering inom koncernen för produkter baserade på ISCC certifierade råvaror skjutits upp.

Vi har under året 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 fjärde kvartalet 2022 uppgick till 241 (265). Andelen kvinnor uppgick under fjärde kvartalet till 26 procent (24 procent) av medarbetarna. För helåret var medelantalet heltidsanställda 253 (265) och andelen kvinnor 25 procent (25 procent).

Årsstämma 2023

Arla Plasts årsstämma 2023 kommer att äga rum torsdagen den 10 maj på Arla Plasts huvudkontor, Västanåvägen 2, i Borensberg. Aktieägare som önskar föreslå att ett ärende tas upp på stämman, ska inkomma med sådant förslag via brev eller till ir@arlaplast.com senast 10 mars 2023.

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,00 SEK per aktie för 2022, totalt 20,0 MSEK. Den föreslagna utdelningen utgör 58 procent av årets resultat 2022. Avstämningsdag för utdelningen kommer att kommuniceras i samband med kallelsen till årsstämman.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Anna Russberg har tillsatts som Operations manager Sweden i syfte att ytterligare förbättra vår interna effektivitet, Anna ingår även i koncernledningen. Tidigare Operations manager Sweden, Stefan Liminga, har uppdrag att utveckla vår logistikverksamhet. Därigenom har Stefan lämnat koncernledningen för att fokusera på uppdraget. Sören Fisher har tillkommit i koncernledningen i rollen som Operations manager Germany. Peter Mikkonen, Sales director Opaque, har lämnat företaget och koncernledningen.

Aktien

Per den 31 december 2022 äger Mats Synnersten AB 14 procent, Svolder AB 13 procent, K Synnersten Holding AB 12 procent, Ranzom AB 11 procent, Jan Synnersten AB 11 procent, Swedia Invest 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	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	2,3	232 024	240 286	957 751	927 494
Kostnader för sålda varor		-193 128	-205 244	-809 044	-746 987
Bruttovinst		38 896	35 042	148 707	180 507
Försäljningskostnader		-15 480	-15 834	-60 052	-57 629
Administrationskostnader	10	-14 159	-10 181	-50 536	-45 201
Övriga rörelseintäkter	4	2 909	2 852	10 394	8 855
Övriga rörelsekostnader	10	-845	-1 676	-1 461	-317
Rörelseresultat		11 321	10 203	47 052	86 215
Finansiella intäkter	5	740	313	2 623	313
Finansiella kostnader	5	-2 006	-496	-5 274	-1 016
Resultat före skatt		10 055	10 020	44 401	85 512
Skattkostnad		-1 408	-1 570	-9 957	-17 400
Periodens resultat		8 647	8 450	34 444	68 112
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		8 786	5 026	25 765	12 229
Övrigt totalresultat för perioden		8 786	5 026	25 765	12 229
Summa totalresultat för perioden		17 433	13 476	60 209	80 341
Belopp i SEK					
Resultat per aktie före utspädning	11	0,43	0,42	1,72	3,41
Resultat per aktie efter utspädning	11	0,41	0,40	1,64	3,25

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

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		32 751	509
Materiella anläggningstillgångar		272 908	280 836
Nyttjanderätter	6	32 004	21 941
Andra långfristiga fordringar	7	-	7
Summa anläggningstillgångar		337 663	303 293
Omsättningstillgångar			
Varulager	8	216 081	184 306
Kundfordringar	7	118 396	126 229
Övriga kortfristiga fordringar	7	11 390	11 136
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 045	3 110
Derivatstillgångar	7	1 471	-
Likvida medel	7	47 935	18 565
Summa omsättningstillgångar		398 318	343 346
SUMMA TILLGÅNGAR		735 981	646 639
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		1 666	1 666
Omräkningsreserv		59 028	33 263
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		436 903	432 459
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		499 997	469 788
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristig del av leasingskuld	6	24 440	17 310
Uppskjutna skatteskulder		44 361	40 549
Summa långfristiga skulder		68 801	57 859
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	92 541	41 106
Kortfristig del av leasingskuld	6	7 691	4 661
Leverantörsskulder	7	20 160	14 078
Aktuella skatteskulder		1 837	4 771
Övriga skulder	7	23 630	28 273
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 324	26 103
Summa kortfristiga skulder		167 183	118 992
Summa skulder		235 984	176 851
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		735 981	646 639

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	469 788	389 447
Periodens resultat	34 444	68 112
Övrigt totalresultat	25 765	12 229
Summa totalresultat	60 209	80 341
Utdelning	-30 000	-
Summa transaktioner med aktieägare	-30 000	-
Utgående balans	499 997	469 788

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	11 321	10 203	47 052	86 215
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	14 560	15 110	45 618	41 760
Erhållen ränta	735	-	3 470	-
Erlagd ränta	-850	-282	-2 574	-765
Betald inkomstskatt	-1 353	2 912	-21 732	-16 732
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	24 413	27 943	71 834	110 478
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager	14 029	10 400	249	-18 451
Ökning/minskning av rörelsefordringar	43 472	11 937	29 580	-28 223
Ökning/minskning av rörelseskulder	-30 643	-23 215	-14 936	-16 110
Summa förändring av rörelsekapital	26 858	-878	14 893	-62 784
Kassaflöde från den löpande verksamheten	51 271	27 065	86 727	47 694
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-1	-	-29
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3 191	-7 294	-17 423	-34 562
Förvärv	-8 702	-	-46 082	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 893	-7 295	-63 505	-34 591
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Utdelning	-	-	-30 000	-
Ökat utnyttjande av checkräkningskredit	-	-	-	6 544
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-56 969	-21 283	-9 863	-
Uptagande av lån till kreditinstitut	-	-	65 680	-
Amortering hänförlig till leasingkuld	-1 900	-3 323	-6 601	-6 392
Amortering av skuld till kreditinstitut	-	-	-15 466	-19 304
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-58 869	-24 606	3 750	-19 152
Periodens kassaflöde	-19 491	-4 836	26 972	-6 049
Likvida medel vid periodens början	67 160	23 232	18 565	23 814
Kursdifferenser i likvida medel	266	169	2 398	800
Likvida medel vid periodens slut	47 935	18 565	47 935	18 565

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	144 654	157 591	610 122	618 501
Kostnader för sålda varor	-115 101	-137 966	-502 613	-481 805
Bruttoresultat	29 553	19 625	107 509	136 696
Försäljningskostnader	-11 463	-13 617	-45 368	-46 702
Administrationskostnader	-8 475	-7 262	-34 869	-34 500
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	1 672	1 849	8 951	8 864
Rörelseresultat	11 287	595	36 223	64 358
Finansiella intäkter och kostnader	-1 462	118	-4 066	-207
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	9 825	713	32 157	64 151
Bokslutsdispositioner	4 650	-13 218	4 650	-13 218
Resultat före skatt	14 475	-12 505	36 807	50 933
Skatteskostnad	-2 239	-930	-8 006	-10 825
Periodens resultat	12 236	-13 435	28 801	40 108

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	12 236	-13 435	28 801	40 108
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	12 236	-13 435	28 801	40 108

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	357	509
Materiella anläggningstillgångar	156 379	173 124
Finansiella anläggningstillgångar	90 874	28 986
Summa anläggningstillgångar	247 610	202 619
Omsättningstillgångar		
Varulager	98 204	103 712
Fordringar till koncernföretag	1 264	-
Övriga omsättningstillgångar	74 784	93 187
Kassa och bank	40 826	18 397
Summa omsättningstillgångar	215 078	215 296
SUMMA TILLGÅNGAR	462 688	417 915

	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital	2 880	2 880
Fritt eget kapital	199 858	201 058
Summa eget kapital	202 738	203 938
Obeskattade reserver	136 032	140 682
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Avsättningar	14 194	-
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	69 130	21 937
Övriga kortfristiga skulder	40 594	51 358
Summa kortfristiga skulder	109 724	73 295
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	462 688	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 bokslutskommunikén.

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	okt-dec 2022		okt-dec 2021		jan-dec 2022		jan-dec 2021	
		%		%		%		%
Sverige	35 615	15	31 906	13	124 673	13	121 805	13
Tyskland	45 810	20	35 921	15	167 525	17	174 772	19
Tjeckien	35 220	15	34 722	14	171 483	18	136 523	15
Polen	28 938	12	31 923	13	118 255	12	106 524	12
Övriga Europa	68 958	30	90 074	38	303 450	32	337 826	36
Övriga Världen	17 483	8	15 740	7	72 365	8	50 044	5
Summa	232 024	100	240 286	100	957 751	100	927 494	100
Extern nettoomsättning per produktområde, TSEK								
TPC	98 725	43	103 767	43	422 379	44	427 358	46
OPC	42 513	18	37 911	16	153 666	16	124 148	13
MWPC	37 522	16	52 712	22	188 391	20	211 353	23
ABS	30 935	13	29 057	12	123 182	13	98 889	11
PETG	11 620	5	16 839	7	51 230	5	65 746	7
PMMA	10 708	5	-	-	18 903	2	-	-
Summa	232 024	100	240 286	100	957 751	100	927 494	100

Not 3 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas i tre rörelsesegment, Sverige, Tjeckien och Tyskland.

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 samt övriga rörelsekostnader. 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 60 procent (65 procent) av koncernens totala nettoomsättning under fjärde 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 49 procent (61 procent) från segment Sverige.

Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 28 procent (35 procent) av koncernens totala nettoomsättning under fjärde 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 51 procent (39 procent) nettoomsättning från segment Tjeckien.

Tyskland

Segment Tyskland motsvarar cirka 12 procent (0 procent) av koncernens totala nettoomsättning under fjärde kvartalet 2022. Segmentet omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Hüllhorst i Tyskland. Segmentet verkar inom samtliga produktområden och därtill inom PMMA. Segmentet är endast till begränsad omfattning verksam inom det gemensamma produktområdet OPC och för rapportperioderna fanns ingen omsättning inom produktområdet.

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. Segment Tyskland ingår med fem månader i helårsperioden.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige kv 4 2022	Segment Tjeckien kv 4 2022	Segment Tyskland kv 4 2022	Gemensamt kv 4 2022	Elim. kv 4 2022	Koncern kv 4 2022	Segment Sverige kv 4 2021	Segment Tjeckien kv 4 2021	Gemensamt kv 4 2021	Elim. kv 4 2021	Koncern kv 4 2021
Försäljningsvolym, ton	2 543	1 380	539	-	-338	4 124	3 725	2 084	-	-306	5 503
Nettoomsättning, extern, MSEK	140,6	64,6	26,9	-	-	232,1	155,6	84,7	-	-	240,3
Nettoomsättning, intern, MSEK	4,0	8,0	1,3	-	-13,3	-	2,0	6,7	-	-8,7	-
Summa nettoomsättning, MSEK	144,6	72,6	28,2	-	-13,3	232,1	157,6	91,4	-	-8,7	240,3
Justerat rörelseresultat, MSEK	11,3	-0,4	1,9	-1,8	0,3	11,3	1,0	8,9	-	0,3	10,2
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, MSEK	11,3	-0,4	1,9	-1,8	0,3	11,3	1,0	8,9	-	0,3	10,2
Netto finansiella poster, MSEK	-1,5	0,3	-0,1	-	-	-1,3	0,1	-0,3	-	-	-0,2
Resultat före skatt, MSEK	9,8	-0,1	1,8	-1,8	0,3	10,0	1,1	8,6	-	0,3	10,0
Rörelsemarginal, %	7,8	-0,6	6,9	-	-	4,9	0,7	9,7	-	-	4,2
Justerad rörelsemarginal, %	7,8	-0,6	6,9	-	-	4,9	0,7	9,7	-	-	4,2

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige jan-dec 2022	Segment Tjeckien jan-dec 2022	Segment Tyskland jan-dec 2022	Gemensamt jan-dec 2022	Elim. jan-dec 2022	Koncern jan-dec 2022	Segment Sverige jan-dec 2021	Segment Tjeckien jan-dec 2021	Gemensamt jan-dec 2021	Elim. jan-dec 2021	Koncern jan-dec 2021
Försäljningsvolym, ton	12 003	6 879	920	-	-1 145	18 657	14 871	8 929	-	-1 154	22 646
Nettoomsättning, extern, MSEK	600,1	311,6	46,1	-	-	957,8	610,2	317,3	-	-	927,5
Nettoomsättning, intern, MSEK	10,0	28,0	1,3	-	-39,3	-	8,3	26,3	-	-34,6	-
Summa nettoomsättning, MSEK	610,1	339,6	47,4	-	-39,3	957,8	618,5	343,6	-	-34,6	927,5
Justerat rörelseresultat, MSEK	36,3	10,7	2,7	-2,7	1,2	48,2	70,5	20,6	-	1,2	92,3
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	1,2	-	1,2	-	-	6,1	-	6,1
Rörelseresultat, MSEK	36,3	10,7	2,7	-3,9	1,2	47,0	70,5	20,6	-6,1	1,2	86,2
Netto finansiella poster, MSEK	-4,1	1,6	-0,2	-	-	-2,6	-0,2	-0,5	-	-	-0,7
Resultat före skatt, MSEK	32,2	12,3	2,5	-3,9	1,2	44,4	70,3	20,1	-6,1	1,2	85,5
Rörelsemarginal, %	5,9	3,2	5,7	-	-	4,9	11,4	6,0	-	-	9,3
Justerad rörelsemarginal, %	5,9	3,2	5,7	-	-	5,0	11,4	6,0	-	-	10,0

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige kv 4 2022	Segment Tjeckien kv 4 2022	Segment Tyskland kv 4 2022	Intern kv 4 2022	Koncern kv 4 2022	Segment Sverige kv 4 2021	Segment Tjeckien kv 4 2021	Intern kv 4 2021	Koncern kv 4 2021
Sverige	33 648	7 253	1 123	-6 409	35 615	29 116	9 467	-6 677	31 906
Tyskland	22 691	6 441	23 595	-6 918	45 810	26 499	9 422	-	35 921
Tjeckien	8 924	26 154	194	-52	35 220	12 794	23 982	-2 054	34 722
Polen	16 804	11 668	467	-	28 938	20 505	11 418	-	31 923
Övriga Europa	48 686	17 460	2 813	-	68 958	58 478	31 596	-	90 074
Övriga Världen	13 901	3 581	-	-	17 483	10 199	5 541	-	15 740
Summa	144 654	72 557	28 192	-13 379	232 024	157 591	91 426	-8 731	240 286

Geografisk marknad, TSEK	Segment Sverige jan-dec 2022	Segment Tjeckien jan-dec 2022	Segment Tyskland jan-dec 2022	Intern jan-dec 2022	Koncern jan-dec 2022	Segment Sverige jan-dec 2021	Segment Tjeckien jan-dec 2021	Intern jan-dec 2021	Koncern jan-dec 2021
Sverige	116 828	30 214	1 179	-23 548	124 673	109 859	38 260	-26 314	121 805
Tyskland	109 211	30 792	40 526	-13 004	167 525	120 541	54 231	-	174 772
Tjeckien	50 629	123 453	210	-2 808	171 483	49 514	95 325	-8 315	136 524
Polen	76 717	41 071	467	-	118 255	71 140	35 383	-	106 523
Övriga Europa	208 220	90 209	5 021	-	303 450	234 587	103 239	-	337 826
Övriga Världen	48 517	23 848	-	-	72 365	32 860	17 184	-	50 044
Summa	610 122	339 586	47 403	39 360	957 751	618 501	343 622	-34 629	927 494

VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT

Väsentliga tillgångar och skulder per segment, TSEK	2022-12-31	2021-12-31
<i>Segment Sverige</i>		
Materiella anläggningstillgångar	156 379	173 124
Varulager	98 204	103 712
Skulder	109 724	73 295
<i>Segment Tjeckien</i>		
Materiella anläggningstillgångar	117 648	113 347
Varulager	95 309	80 594
Skulder	49 056	56 687
<i>Segment Tyskland</i>		
Materiella anläggningstillgångar	3 239	-
Varulager	22 568	-
Skulder	11 751	-

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 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Ränteintäkter	-116	-	-	-
Realiserad och orealiserad värdeförändring valutaterminskontrakt	856	-	2 623	-
Valutakursvinster	-	313	-	313
Summa finansiella intäkter	740	313	2 623	313
Ränta skuld till kreditinstitut	-853	-282	-1 725	-765
Ränta leasingskulld	-149	-199	-511	-251
Valutakursförluster	-1 004	-15	-3 038	-
Summa finansiella kostnader	-2 006	-496	-5 274	-1 016
Finansiella poster – netto	-1 266	-183	-2 651	-703

Nya lån tagna i EUR har bidragit till högre valutakursförluster än i jämförelseperioderna. Valutaterminskontrakt i Arla Plast s.r.o. där framtida flöden av EUR växlats till CZK påverkar vid förfall samt vid marknadsvärdering av ännu ej förfallna kontrakt. I kvartal fyra 2022 var den positiva effekten 0,9 MSEK (0 MSEK) och för helårsperioden 2,6 MSEK (0 MSEK). Vid periodens utgång fanns utestående öppna valutaterminskontrakt.

Not 6 Nyttjanderätter

Koncernen leasar byggnader, fordon samt andra tekniska anläggningar såsom containerkomprimator och varuautomat. Dessa redovisas som nyttjanderätter med en motsvarande skuld. I samband med förvärvet av Alphaplex GmbH tillkom nyttjanderätter i byggnader och fordon om 9,5 MSEK med motsvarande leasingskulld.

Not 7 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, leasingkulder, 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	2022-12-31	2021-12-31
Derivat tillgångar	1 471	-

Tillgången har uppstått genom tecknade, ännu ej förfallna, valutaterminskontrakt i Arla.s.r.o. där framtida flöden av EUR växlats till CZK. Vid jämförelseperiodens utgång fanns inga utestående valutaterminskontrakt.

Not 8 Varulager

Belopp i TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	89 252	97 654
Egenproducerade färdigvaror	122 664	80 100
Produkter i arbete	4 165	6 552
Summa varulager	216 081	184 306

Varulagrets ökning beror huvudsakligen på förvärv av Alphaplex GmbH samt ökade priser på insatsmaterial vilka påverkat värdet av såväl råvaror i lager som färdigvarulager.

Not 9 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 10 Jämförelsestörande poster

Belopp i TSEK	okt-dec	okt-dec	jan-okt	jan-dec
	2022	2021	2022	2021
IPO kostnader	-	-	-	6 107
Förvärvskostnader	-	-	1 184	-
Summa	-	-	1 184	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 fjärde kvartalet till 0 MSEK (0,1 MSEK) och 0 MSEK (6,1 MSEK) för helåret. I samband med förvärv av Alphaplex GmbH i kvartal tre 2022 togs extern hjälp av advokater. Dessa förvärvskostnader belastar koncernens resultat med 0 MSEK (0 MSEK) i fjärde kvartalet och 1,2 MSEK (0 MSEK) för helåret. De jämförelsestörande posterna belastar koncerngemensamma kostnader och har inte fördelats per segment. I koncernens rapport över totalresultat återfinns de jämförelsestörande posterna bland administrationskostnader samt övriga rörelsekostnader.

Not 11 Resultat per aktie

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

Resultat per aktie före och efter utspädning	okt-dec	okt-dec	2022-12-31	2021-12-31
	2022	2021		
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	8 225	8 450	34 022	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
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,43	0,42	1,72	3,41
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,41	0,40	1,64	3,25

Not 12 Fövärv

Den 26 juli slutförde Arla Plast förvärvet av Alphaplex GmbH, en återförsäljare inom plastbranschen med bas i Hüllhorst utanför Hannover, Tyskland. Förvärvet av Alphaplex GmbH stärker Arla Plast koncernens position på den viktiga tyska marknaden och det stödjer ambitionen att öka närvaron i Österrike och Schweiz. Förvärvet passar Arla Plast strategiskt mycket väl och stärker koncernens plattform för hållbar lönsam tillväxt.

Alphaplex GmbH är konsoliderat från och med augusti 2022. Nedan framgår den slutliga förvärvsbalansen.

FÖRVÄRVSANALYS AV ALPHAPLEX GMBH

	TEUR	TSEK
Immateriella anläggningstillgångar	1 472	15 720
Materiella anläggningstillgångar	173	1 847
Varulager	1 960	20 932
Övriga kortfristiga fordringar, ej likvida medel	904	9 654
Likvida medel	35	374
Uppskjuten skatteskuld	444	4 742
Övriga räntebärande skulder	950	10 145
Övriga kortfristiga skulder	300	3 204
Netto identifierbara tillgångar och skulder	2 850	30 436
Goodwill	1 500	16 020
Förvärvspris	4 350	46 456
Överförd ersättning för förvärvet	4 350	46 456
Upptagna lån	4 100	43 788
Påverkan på koncernens likvida medel	-250	-2 668

Goodwill är främst motiverat av tillgång till nya attraktiva produktområden samt organisationens starka branschkunskap och tillväxtpotential. Förvärvet har lett till transaktionskostnader om 113 TEUR motsvarande 1,2 MSEK vilka belastat resultatet för kvartal tre och helåret som jämförelsestörande post. I koncernens rapport över totalresultat återfinns kostnaden bland övriga rörelsekostnader.

Utöver den överförda ersättningen tillkommer en villkorad tilläggsköpeskilling om maximalt 1,3 MEUR baserat på kommande tre års EBIT, vilken utbetalas efter treårsperiodens utgång. Villkoret är kopplat till två nyckelpersoners anställning varvid reservering för denna görs baserat på maximal tilläggsköpeskilling och som personalkostnad. I takt med att ersättningen tjänas in redovisas denna som personalkostnad inom försäljningskostnader i koncernens rapport över totalresultat.

Om förvärvet hade konsoliderats från och med den 1 januari 2022 bedöms koncernens justerade rörelseresultat ha påverkats enligt nedan.

TSEK	TSEK
Nettoomsättning	76 142
Kostnad sålda varor	-59 095
Försäljningskostnader	-6 774
Administrationskostnader	-8 752
Övriga rörelseintäkter	291
Övriga rörelsekostnader	-1 184
Rörelseresultat	628
Jämförelsestörande poster	1 184
Justerat rörelseresultat	1 812

Not 13 Alternativa nyckeltal

Nyckeltalen i denna rapport beaktar verksamhetens art och bedöms ge relevant information till aktieägarna och övriga intressenter samtidigt som jämförbarhet med andra företag uppnås. Utöver de finansiella nyckeltal som upprättats i enlighet med IFRS, presenterar Arla Plast finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, till exempel EBITDA och justerad rörelsemarginal. Dessa alternativa nyckeltal anses vara viktiga resultat- och prestationsindikatorer för investerare och andra användare av bokslutskommunikén. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till, men inte en ersättning för, den

finansiella information som upprättats i enlighet med IFRS. Arla Plast koncernens definitioner av dessa mått som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna not.

Definitioner	Beräkning	Syfte
Bruttomarginal, %	Bruttovinst i procent av nettoomsättningen under perioden.	Bruttomarginalen används för att mäta lönsamheten efter kostnad för sålda varor.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i procent av nettoomsättning under perioden.	Rörelsemarginalen används för att mäta operativ lönsamhet. Nyckeltalet utgör ett av företagets finansiella mål och ska, över en konjunkturcykel, uppgå till minst 10 procent.
EBITDA, TSEK	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.	EBITDA används för att mäta rörelsens resultat rensat från effekten från av- och nedskrivningar och ger därmed ett jämförbart resultatmått över tid.
Jämförelsestörande poster, TSEK	Väsentliga poster som inte ingår i den ordinarie verksamheten såsom kostnader för förberedelse inför en notering, omstruktureringar och påverkan från förvärv eller avyttringar.	Att ta hänsyn till jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten och därmed förståelsen av koncernens finansiella utveckling.
Justerat rörelseresultat, TSEK	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat, justerat ökar jämförbarheten av rörelseresultatet. Används för uppföljning av koncernens rörelsesegment.
Justerad rörelsemarginal, %	Justerat rörelseresultat i procent av nettoomsättning under perioden.	Rörelsemarginal justerad, exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten.
Justerad EBITDA, TSEK	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.	EBITDA, justerat ökar jämförbarheten av EBITDA.
Räntebärande tillgångar, TSEK	Kassa och bank.	Räntebärande tillgångar används för beräkning av nettoskuld.
Räntebärande skulder, TSEK	Korta och långa skulder till kreditinstitut, korta och långa leasingkulder.	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 vid omräkning av utländska dotterföretag till SEK.	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:

	okt-dec 2022	okt-dec 2021	2022-12-31	2021-12-31
Bruttomarginal, %:				
Bruttovinst, TSEK	38 896	35 042	148 707	180 507
Nettoomsättning, TSEK	232 024	240 286	957 751	927 494
Bruttomarginal, %	16,8	14,6	15,5	19,5
Rörelsemarginal, % Sverige:				
Nettoomsättning, TSEK	144 654	157 591	610 122	618 501
Rörelseresultat, TSEK	11 293	1 029	36 254	70 490
Rörelsemarginal, %, Sverige	7,8	0,7	5,9	11,4
Rörelsemarginal, % Tjeckien:				
Nettoomsättning TSEK	72 557	91 426	339 586	343 622
Rörelseresultat TSEK	-444	8 868	10 706	20 608
Rörelsemarginal, %, Tjeckien	-0,6	9,7	3,2	6,0
Rörelsemarginal, % Tyskland:				
Nettoomsättning TSEK	28 192	-	47 403	-
Rörelseresultat TSEK	1 949	-	2 706	-
Rörelsemarginal, %, Tyskland	6,9	-	5,7	-
Justerad EBITDA, TSEK:				
Rörelseresultat	11 321	10 203	47 052	86 215
Minus avskrivning anläggningstillgångar	11 548	9 940	42 047	38 193
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-
EBITDA	22 869	20 143	89 099	124 408
Minus jämförelsestörande poster	-	-	1 184	6 107
Justerad EBITDA, TSEK	22 869	20 143	90 283	130 515
Organisk tillväxt, %:				
Nettoomsättning, TSEK	232 024	240 286	957 751	927 494
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, TSEK	240 286	211 940	927 494	884 680
Minus förvärv	-21 274	-	-34 399	-
Nettoomsättning förändring	-29 536	28 346	-4 142	42 814
Minus valutakursförändring, TSEK	-12 862	-2 028	-20 715	3 554
Organisk tillväxt, %	-17,0	12,3	-3,0	5,3
Rörelsekapital/omsättning, %:				
Rörelsefordringar, TSEK	342 870	324 781	342 870	324 781
Rörelseskulder, TSEK	65 114	68 454	65 114	68 454
Rörelsekapital netto, TSEK	277 756	256 327	277 756	256 327

Nettoomsättning R12, TSEK	957 751	927 494	957 751	927 494
Rörelsekapital/omsättning, %	29,0	27,6	29,0	27,6
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:				
Sysselsatt kapital, TSEK	624 669	532 865	624 669	532 865
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	578 767	491 582	578 767	491 582
Justerat rörelseresultat R12, TSEK	48 236	92 322	48 236	92 322
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	8,3	18,8	8,3	18,8
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:				
Nettoskuld, TSEK	76 737	44 512	76 737	44 512
EBITDA R12, TSEK	89 099	124 408	89 099	124 408
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	0,86	0,36	0,86	0,36
Soliditet, %:				
Eget kapital, TSEK	499 997	469 788	499 997	469 788
Totalt kapital, TSEK	735 981	646 639	735 981	646 639
Soliditet, %	67,9	72,6	67,9	72,6

Finansiell kalender

Delårsrapport januari – mars 2023 - 9 maj 2023

Årsstämma 2023 - 10 maj 2023, Borensberg

Delårsrapport januari – juni 2023 - 17 augusti 2023

Delårsrapport januari – september 2023 - 9 november 2023

Bokslutskommuniké 2023 - 22 februari 2024

Verkställande direktörens försäkran

Verkställande direktören 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 16 februari 2023

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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 17 februari 2023 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 byggregrelaterade användningsområden. Bolaget har sitt huvudkontor i Borensberg, Sverige, och totalt tre produktionsanläggningar i Sverige och Tjeckien. Arla Plast omsätter drygt 900 MSEK och har cirka 260 medarbetare och levererar till mer än 700 kunder i över 45 länder. Under 2022 genomförde Arla Plast sitt första förvärv genom att förvärva Alphaplex GmbH i Tyskland.

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.
PMMA:	Polymetylmetakrylat.

