

Arla Plast AB

Delårsrapport januari – mars 2023



FÖRBÄTTRADE MARGINALER OCH STARKT KASSAFLÖDE

JANUARI – MARS 2023

- Försäljningsvolymen uppgick till 4 892 ton (4 941 ton), en minskning med 1%.
- Nettoomsättningen uppgick till 251,0 MSEK (226,7 MSEK), en ökning med 11%. Organiskt var nettoomsättningen oförändrad.
- Rörelseresultatet uppgick till 15,6 MSEK (11,4 MSEK), en ökning med 36%.
- Rörelsemarginalen ökade till 6,2% (5,0%).
- Periodens resultat uppgick till 13,4 MSEK (8,8 MSEK), en ökning med 52%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,67 SEK (0,44 SEK) och efter utspädning till 0,64 SEK (0,42 SEK).
- Nettoskulden uppgick till 59,6 MSEK (50,4 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,6 gånger (0,5 gånger) EBITDA.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 20,9 MSEK (1,0 MSEK).

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	Jan-mar 2023	Jan- mar 2022	Δ,%	R 12	Jan-dec 2022	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	4 892	4 941	-1	18 608	18 657	0
Nettoomsättning, MSEK	251,0	226,7	11	982,1	957,8	3
Bruttomarginal, %	19,9	15,2	31	16,7	15,5	8
EBITDA, MSEK	26,8	21,6	24	94,3	89,1	6
Justerad EBITDA, MSEK	26,8	21,6	24	95,5	90,3	6
Rörelseresultat, MSEK	15,6	11,4	36	51,2	47,0	9
Justerat rörelseresultat, MSEK	15,6	11,4	36	52,4	48,2	9
Rörelsemarginal, %	6,2	5,0	24	5,2	4,9	6
Justerad rörelsemarginal, %	6,2	5,0	24	5,3	5,0	6
Periodens resultat, MSEK	13,4	8,8	52	39,1	34,4	13
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,67	0,44	52	1,95	1,72	13
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,64	0,42	52	1,86	1,64	13
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,6	0,5	37	0,6	0,9	-27
Nettoskuld, MSEK	59,6	50,4	18	59,6	76,7	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	20,9	1,0	n/a	106,6	86,7	23
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8,6	13,8	-38	8,6	8,3	4
Soliditet, %	67,1	68,9	-3	67,1	67,9	-1

* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 19.

FÖRBÄTTRADE MARGINALER OCH STARKT KASSAFLÖDE

Marknaden

Volymerna fortsatte sjunka under första kvartalet 2023 för hela branschen, dock i en lägre takt än under 2022. Vår uppfattning är att vi bibehåller vår marknadsposition. En nedgång syns inom applikationsområdet bygg medan vissa andra applikationsområden har återhämtat sig något. Mot slutet av kvartalet har vi sett indikationer på att efterfrågan från kunder i distributionsledet ökat.

Råmaterialpriserna började röra sig nedåt under sista kvartalet 2022 och har fortsatt sjunka något under första kvartalet. Vi upplever produktionsstörningar och begränsad materialtillgänglighet hos våra huvudleverantörer, vilket gör prisutvecklingen svårbedömd.

Förbättrade marginaler och starkt kassaflöde

Arla Plasts volymer sjönk med 1 procent. Nettoomsättningen ökade med knappt 11 procent vilket förklaras av det under 2022 förvärvade Alphaplex samt valutakurseffekter. Bruttomarginalen påverkades positivt framför allt av en gynnsam produktmix men även av en hög materialutnyttjandegrad. Bruttomarginalen ökade till 19,9 procent (15,2). Rörelseresultatet ökade med 36 procent till 15,6 MSEK (11,4), framför allt drivet av den förbättrade bruttovinsten. Rörelsemarginalen ökade till 6,2 procent (5,0). Kassaflödet stärktes till följd av det högre rörelseresultatet och lägre rörelsekapitalbindning främst hänförlig till lagret.

Hållbarhet

I linje med våra ambitioner att minska miljöavtrycket och öka leverantörsansvaret har vi under kvartalet initierat ett antal aktiviteter bland annat för ökad cirkularitet. Aktiviteterna har lett till att återanvändningen av material i leveranskedjan har ökat vilket kommer få genomslag i koldioxidavtrycket framöver.

Utsikter

Marknadsförhållandena är utmanande och svårbedömda. Osäkerheten är fortsatt stor med svag efterfrågan från flera applikationsområden såsom byggsektorn men har delvis kommit tillbaka från andra applikationsområden. Situationen avseende tillgänglighet och prisutveckling på råmaterial är svårbedömd. Vi har dock en stor och väldiversifierad kund- och produktportfölj med fin riskspridning inom olika branscher och marknader vilket är extra betydelsefullt i perioder som denna.

Vi fortsätter det långsiktiga arbetet med att utveckla vår verksamhet. Fokus ligger på att integrera hållbarhet inom hela verksamheten, integrera förvärvet av Alphaplex, arbeta med effektivitetsåtgärder samt att stärka organisationen.

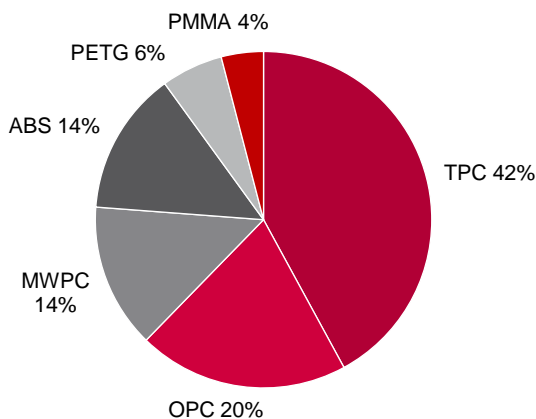
Christian Krichau
Vd och koncernchef

FINANSIELL ÖVERSIKT

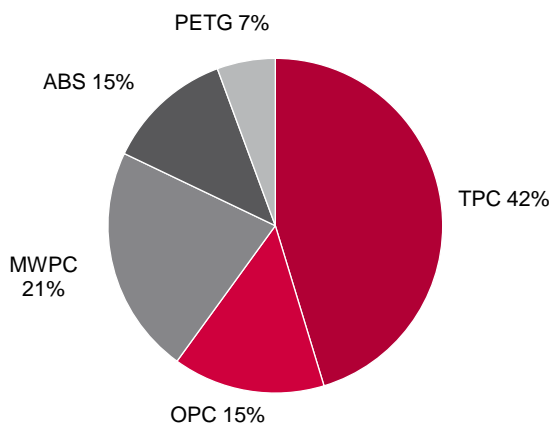
Resultatposter och kassaflöde jämförs med motsvarande tidsperiod föregående år. Balansposter avser ställningen vid periodens utgång och jämförs med motsvarande tidpunkt föregående år.

Totala nettoomsättningens fördelning per produktområde* under första kvartalet:

Nettoomsättning jan - mar 2023



Nettoomsättning jan - mar 2022



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

Nettoomsättning och rörelseresultat

Arla Plasts försäljningsvolym under första kvartalet 2023 minskade med 1 procent till 4 892 ton (4 941 ton) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. En nedgång konstateras inom applikationsområdet bygg medan vissa andra applikationsområden har återhämtat sig något. Nettoomsättningen ökade med 11 procent till 251,0 MSEK (226,7 MSEK). Ökningen förklaras av förvärvet av Alphaplex samt valutakurseffekter. En gynnsam produktmix tillsammans med en hög materialutnyttjandegrad påverkade bruttomarginalen positivt. Bruttomarginalen ökade till 19,9 procent (15,2 procent). Rörelseresultatet uppgick till 15,6 MSEK (11,4 MSEK), en ökning med 36 procent. Rörelsemarginalen ökade till 6,2 procent (5,0 procent). Rörelsemarginalen ökade främst till följd av den högre bruttomarginalen.

Periodens resultat och resultat per aktie

Under första kvartalet 2023 uppgick resultat före skatt till 14,6 MSEK (10,8 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -1,0 MSEK (-0,6 MSEK) där räntekostnader ingår med -0,7 MSEK (-0,0 MSEK). Skatten i första kvartalet uppgick till -1,3 MSEK (-2,1 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 8,9 procent (19,0 procent). Förändring av uppskjuten skatt i segment Tjekiin förklarar den låga skattesatsen i kvartalet. Periodens resultat var 13,4 MSEK (8,8 MSEK) under första kvartalet 2023 och resultat per aktie före utspädning 0,67 SEK (0,44 SEK) och efter utspädning 0,64 SEK (0,42 SEK).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under första kvartalet till 20,9 MSEK (1,0 MSEK). Kassaflödet påverkades positivt av ett högre rörelseresultat samt av en förbättrad förändring i rörelsekapital mot jämförelsekvartalet.

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,0 MSEK (15,1 MSEK) och beror främst på minskat utnyttjande av checkräkningskredit och amortering av leasingsskuld.

Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i sina produktionsenheter. Koncernens investeringar i anläggningstillgångar för första kvartalet uppgick till 1,1 MSEK (4,1 MSEK) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna. Totala avskrivningar för första kvartalet uppgick till -11,2 MSEK (-10,2 MSEK).

Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 779,7 MSEK per den 31 mars 2023 (702,6 MSEK).

Koncernens nettoskuld uppgick till 59,6 MSEK per 31 mars 2023 (50,4 MSEK), vilket motsvarar 0,6 gånger EBITDA (0,5 gånger). Nettoskuden har ökat främst till följd av upptagna lån från kreditinstitut för att finansiera förvärvet av Alphaplex under tredje kvartalet 2022.

Koncernens soliditet uppgick till 67,1 procent (68,9 procent) per den 31 mars 2023.

Moderbolaget

Arla Plast AB är moderbolag i Arla Plast koncernen. Moderbolagets verksamhet omfattar den svenska operativa verksamheten samt därtill koncerngemensamma funktioner som ledning, ekonomi, IT, inköp och kommunikation. Under första kvartalet 2023 uppgick nettoomsättningen till 152,3 MSEK (148,0 MSEK) och rörelseresultatet till 12,2 MSEK (7,7 MSEK). Likvida medel per 31 mars 2023 uppgick till 59,2 MSEK jämfört med 28,1 MSEK per 31 mars 2022.

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	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Δ,%	R 12	Jan-dec 2022	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	3 052	3 332	-8	11 723	12 003	-2
Nettoomsättning, MSEK	152,3	148,0	3	614,4	610,1	1
Rörelseresultat, MSEK	12,2	7,7	58	40,7	36,3	12
Rörelsemarginal, %	8,0	5,2	29	6,6	5,9	12

Under första kvartalet minskade försäljningsvolymen med 8 procent. Volymerna fortsatte sjunka under första kvartalet 2023 för hela branschen, dock i en lägre takt än under 2022. Sverige påverkades av en gynnsam produktmix varvid nettoomsättningen ökade med 3 procent till 152,3 MSEK (148,0 MSEK). Den gynnsamma produktmixen tillsammans med en hög materialutnyttjandegrad fick en positiv resultat effekt. Rörelseresultatet ökade till 12,2 MSEK (7,7 MSEK) främst till följd av den högre bruttovinsten och rörelsemarginalen ökade till 8,0 procent (5,2 procent).

Tjeckien

Nyckeltal	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Δ,%	R 12	Jan-dec 2022	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	1 311	1 740	-25	6 450	6 879	-6
Nettoomsättning, MSEK	85,6	82,0	4	343,2	339,6	1
Rörelseresultat, MSEK	4,0	3,4	18	11,3	10,7	6
Rörelsemarginal, %	4,7	4,1	15	3,3	3,2	1

Under första kvartalet 2023 minskade försäljningsvolymen med 25 procent. Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 85,6 MSEK (82,0 MSEK). Valutakurseffekten hade en positiv påverkan på nettoomsättningen. Organiskt minskade nettoomsättningen med 11 procent. Den vikande efterfrågan från byggsektorn påverkade volymerna negativt och har bara delvis kunnat kompenseras av ökad efterfrågan från andra applikationsområden. Rörelseresultatet ökade till 4,0 MSEK (3,4 MSEK) och rörelsemarginalen ökade till 4,7 procent (4,1 procent). Rörelseresultatet påverkades positivt av en gynnsam produktmix.

Tyskland

Nyckeltal	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Δ,%	R 12	Aug-dec 2022	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	531	-	-	1 451	920	-
Nettoomsättning, MSEK	28,5	-	-	75,9	47,4	-
Rörelseresultat, MSEK	0,5	-	-	3,2	2,7	-
Rörelsemarginal, %	1,9	-	-	4,3	5,7	-

Rörelsesegmentet Tyskland startades 1 augusti 2022 i samband med förvärvet av Alphaplex GmbH. För det första kvartalet 2023 uppgick försäljningsvolymen till 531 ton. Nettoomsättningen uppgick till 28,5 MSEK och rörelseresultatet till 0,5 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 1,9 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.

Nettoskudsättning

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. 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).

För ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer, se årsredovisningen för 2022 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 första kvartalet 2023 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av råvara förbrukad i genomsnitt 3,2 kg CO₂e per kg producerad färdigvara (3,2 kg CO₂e) och sjukfrånvaron var 4,8 procent (7,1 procent). Det förvärvade företaget Alphaplex GmbH producerar inte färdigvara och ingår därför inte i beräkningen av CO₂e per kg producerad färdigvara.

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Årsredovisningen för 2022 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 första kvartalet 2023 uppgick till 243 (263). Andelen kvinnor uppgick under första kvartalet till 26 procent (24 procent) av medarbetarna.

Årsstämma 2023

Arla Plast AB håller årsstämma onsdagen den 10 maj 2023 kl.15:00 på Arla Plasts huvudkontor, Västanåvägen 2, i Borensberg. Information om förslag till beslutspunkter finns tillgängliga på Arla Plasts hemsida, www.arlaplastgroup.com.

Valberedningens förslag inför årsstämman 2023

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

Valberedningens fullständiga beslutsförslag och dess motiverande yttrande finns tillgängliga på Arla Plasts hemsida, www.arlaplastgroup.com.

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,00 SEK per aktie för räkenskapsåret 2022, totalt 20,0 MSEK. Den föreslagna utdelningen motsvarar 58 procent av årets resultat 2022. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 12 maj 2023. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 17 maj 2023.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga ytterligare väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Aktien

Per den 31 mars 2023 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 MSEK	Not	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R 12	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	2,3	251,0	226,7	982,1	957,8
Kostnader för sålda varor		-201,0	-192,2	-817,9	-809,0
Bruttovinst		50,0	34,5	164,2	148,7
Försäljningskostnader		-18,1	-14,7	-63,4	-60,1
Administrationskostnader	10	-16,1	-10,4	-56,3	-50,5
Övriga rörelseintäkter	4	0,7	2,3	8,8	10,4
Övriga rörelsekostnader	10	-0,8	-0,2	-2,1	-1,5
Rörelseresultat		15,6	11,4	51,2	47,0
Finansiella intäkter	5	-	-	2,6	2,6
Finansiella kostnader	5	-1,0	-0,6	-5,6	-5,3
Resultat före skatt		14,6	10,8	48,2	44,4
Skattekostnad		-1,3	-2,1	-9,2	-10,0
Periodens resultat		13,4	8,8	39,1	34,4
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		9,7	5,7	29,7	25,8
Övrigt totalresultat för perioden		9,7	5,7	29,7	25,8
Summa totalresultat för perioden		23,1	14,5	68,8	60,2
Belopp i SEK					
Resultat per aktie före utspädning	11	0,67	0,44	1,95	1,72
Resultat per aktie efter utspädning	11	0,64	0,42	1,86	1,64

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i MSEK	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		32,7	0,4	32,8
Materiella anläggningstillgångar		268,7	279,0	272,9
Nyttjanderätter	6	31,0	22,1	32,0
Andra långfristiga fordringar	7	-	0,1	-
Summa anläggningstillgångar		332,4	301,6	337,7
Omsättningstillgångar				
Varulager	8	205,4	221,7	216,1
Kundfordringar	7	159,4	139,7	118,4
Övriga kortfristiga fordringar	7	13,6	5,4	11,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3,1	4,0	3,0
Derivatstillgångar	7	0,7	-	1,5
Likvida medel	7	65,1	30,2	47,9
Summa omsättningstillgångar		447,3	401,0	398,3
SUMMA TILLGÅNGAR		779,7	702,6	736,0
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		2,4	2,4	2,4
Övrigt tillskjutet kapital		1,7	1,7	1,7
Omräkningsreserv		68,7	39,0	59,0
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		450,3	441,2	436,9
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		523,1	484,3	500,0
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristig del av leasingskuld	6	23,5	17,4	24,4
Uppskjutna skatteskulder		42,6	40,9	44,4
Summa långfristiga skulder		66,1	58,3	68,8
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7	93,5	58,4	92,5
Kortfristig del av leasingskuld	6	7,6	4,8	7,7
Leverantörsskulder	7	34,4	34,0	20,2
Aktuella skatteskulder		2,0	-	1,8
Derivatsskulder	7	-	0,1	-
Övriga skulder	7	22,5	22,3	23,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30,5	40,4	21,3
Summa kortfristiga skulder		190,5	160,0	167,2
Summa skulder		256,6	218,3	236,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		779,7	702,6	736,0

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Ingående balans	500,0	469,8	469,8
Periodens resultat	13,4	8,8	34,4
Övrigt totalresultat	9,7	5,7	25,8
Summa totalresultat	23,1	14,5	60,2
Utdelning	-	-	-30,0
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-30,0
Utgående balans	523,1	484,3	500,0

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R 12	Jan-dec 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	15,6	11,4	51,2	47,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	12,0	11,0	46,7	45,6
Erhållen ränta	0,9	-	4,3	3,5
Erlagd ränta	-1,4	-0,1	-3,8	-2,6
Betald inkomstskatt	-4,9	-8,2	-18,4	-21,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	22,2	14,0	80,0	71,8
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager	14,6	-34,9	49,7	0,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-37,7	-8,1	-	29,6
Ökning/minskning av rörelseskulder	21,8	30,0	-23,1	-14,9
Summa förändring av rörelsekapital	-1,3	-13,0	26,6	14,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20,9	1,0	106,6	86,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1,1	-4,1	-14,4	-17,4
Förvärv	-	-	-46,1	-46,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,1	-4,1	-60,5	-63,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Utdelning	-	-	-30,0	-30,0
Ökat utnyttjande av checkräkningskredit	-	16,6	-	-
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-0,8	-	-27,2	-9,9
Upptagande av lån till kreditinstitut	-	-	65,7	65,7
Amortering hänförlig till leasingskuld	-2,2	-1,4	-7,4	-6,6
Amortering av skuld till kreditinstitut	-	-	-15,5	-15,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,0	15,1	-14,4	3,8
Periodens kassaflöde	16,8	12,0	31,7	27,0
Likvida medel vid periodens början	47,9	18,6	30,2	18,6
Kursdifferenser i likvida medel	0,3	-0,4	3,1	2,4
Likvida medel vid periodens slut	65,1	30,2	65,1	47,9

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R 12	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	152,3	148,0	614,4	610,1
Kostnader för sålda varor	-118,2	-123,0	-497,8	-502,6
Bruttoresultat	34,2	25,0	116,6	107,5
Försäljningskostnader	-12,7	-11,5	-46,6	-45,4
Administrationskostnader	-9,7	-7,8	-36,8	-34,9
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	0,5	2,0	7,4	9,0
Rörelseresultat	12,2	7,7	40,7	36,2
Finansiella intäkter och kostnader	-0,6	-0,6	-4,1	-4,1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	11,5	7,1	36,6	32,2
Bokslutsdispositioner	-	-	4,7	4,7
Resultat före skatt	11,5	7,1	41,2	36,8
Skattekostnad	-2,4	-1,5	-8,9	-8,0
Periodens resultat	9,1	5,7	32,3	28,8

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R 12	Jan-dec 2022
Periodens resultat	9,1	5,7	32,3	28,8
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	9,1	5,7	32,3	28,8

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,3	0,4	0,4
Materiella anläggningstillgångar	150,9	169,7	156,4
Finansiella anläggningstillgångar	90,9	29,0	90,9
Summa anläggningstillgångar	242,1	199,1	247,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	92,9	126,2	98,2
Fordringar till koncernföretag	1,7	-	1,3
Övriga omsättningstillgångar	95,2	91,7	74,8
Kassa och bank	59,2	28,1	40,8
Summa omsättningstillgångar	249,0	245,9	215,1
SUMMA TILLGÅNGAR	491,1	445,0	462,7
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	2,9	2,9	2,9
Fritt eget kapital	209,0	206,7	199,9
Summa eget kapital	211,9	209,6	202,7
Obeskattade reserver	136,0	140,7	136,0
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Avsättningar	14,2	-	14,2
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	68,8	27,7	69,1
Övriga kortfristiga skulder	60,2	67,0	40,6
Summa kortfristiga skulder	129,0	94,7	109,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	491,1	445,0	462,7

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 2022. 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 2023 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, MSEK	Jan-mar 2023	%	Jan-mar 2022	%	R 12	%	Jan-dec 2022	%
Sverige	33,2	13	26,6	12	131,3	13	124,7	13
Tyskland	52,1	21	38,2	17	181,4	18	167,5	17
Tjeckien	40,9	16	46,5	20	165,9	17	171,5	18
Polen	31,5	13	25,6	11	124,2	13	118,3	12
Övriga Europa	74,0	29	78,6	35	298,8	31	303,4	32
Övriga Världen	19,3	8	11,2	5	80,5	8	72,4	8
Summa	251,0	100	226,7	100	982,1	100	957,8	100

Extern nettoomsättning per produktområde, MSEK	Jan-mar 2023	%	Jan-mar 2022	%	R 12	%	Jan-dec 2022	%
TPC	105,6	42	103,6	42	424,3	43	422,4	44
OPC	50,8	20	33,0	15	171,4	17	153,7	16
MWPC	34,9	14	49,7	21	173,6	18	188,4	20
ABS	34,6	14	27,6	15	130,2	13	123,2	13
PETG	14,9	6	12,7	7	53,5	5	51,2	5
PMMA	10,2	4	-	-	29,1	3	18,9	2
Summa	251,0	100	226,7	100	982,1	100	957,8	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 57 procent (65 procent) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2023 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 35 procent (52 procent) från segment Sverige.

Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 32 procent (35 procent) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2023. 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 65 procent (48 procent) nettoomsättning från segment Tjeckien.

Tyskland

Segment Tyskland motsvarar cirka 11 procent (0 procent) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2023. 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 2022 och var ej del av koncernen under kvartal 1 2022.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

	Segment Sverige kv 1 2023	Segment Tjeckien kv 1 2023	Segment Tyskland kv 1 2023	Gemensamt kv 1 2023	Elim. kv 1 2023	Koncern kv 1 2023	Segment Sverige kv 1 2022	Segment Tjeckien kv 1 2022	Segment Tyskland kv 1 2022	Gemensamt kv 1 2022	Elim. kv 1 2022	Koncern kv 1 2022
Försäljningsvolym, ton	3 197	1 535	531	-	-371	4 892	3 332	1 740	-	-	-131	4 941
Nettoomsättning, extern, MSEK	145,6	77,4	28,0	-	-	251,0	148,0	78,7	-	-	-	226,7
Nettoomsättning, intern, MSEK	6,7	8,2	0,5	-	-15,4	-	-	3,3	-	-	-3,3	-
Summa nettoomsättning, MSEK	152,3	85,6	28,5	-	-15,4	251,0	148,0	82,0	-	-	-3,3	226,7
Justerat rörelseresultat, MSEK	12,2	4,0	0,5	-1,6	0,5	15,6	7,7	3,4	-	-	0,3	11,4
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, MSEK	12,2	4,0	0,5	-1,6	0,5	15,6	7,7	3,4	-	-	0,3	11,4
Netto finansiella poster, MSEK	-0,6	-0,2	-0,1	-	-	-0,9	-0,6	-	-	-	-	-0,6
Resultat före skatt, MSEK	11,6	3,8	0,4	-1,6	0,5	14,7	7,1	3,4	-	-	0,3	10,8
Rörelsemarginal, %	8,0	4,7	1,9	-	-	6,2	5,2	4,1	-	-	-	5,0
Justerad rörelsemarginal, %	8,0	4,7	1,9	-	-	6,2	5,2	4,1	-	-	-	5,0

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige R 12	Segment Tjeckien R 12	Segment Tyskland R 12	Gemensamt R 12	Elim. R 12	Koncern R 12	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
Försäljningsvolym, ton	11 868	6 674	1 451	-	-1 385	18 608	12 003	6 879	920	-	-1 145	18 657
Nettoomsättning, extern, MSEK	597,7	310,3	74,1	-	-	982,1	600,1	311,6	46,1	-	-	957,8
Nettoomsättning, intern, MSEK	16,7	32,9	1,8	-	-51,4	-	10,0	28,0	1,3	-	-39,3	-
Summa nettoomsättning, MSEK	614,4	343,2	75,9	-	-51,4	982,1	610,1	339,6	47,4	-	-39,3	957,8
Justerat rörelseresultat, MSEK	40,8	11,3	3,2	-4,3	1,4	52,4	36,3	10,7	2,7	-2,7	1,2	48,2
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	1,2	-	1,2	-	-	-	1,2	-	1,2
Rörelseresultat, MSEK	40,8	11,3	3,2	-5,5	1,4	51,2	36,3	10,7	2,7	-3,9	1,2	47,0
Netto finansiella poster, MSEK	-4,1	1,4	-0,3	-	-	-2,9	-4,1	1,6	-0,2	-	-	-2,6
Resultat före skatt, MSEK	36,7	12,7	2,9	-5,5	1,4	48,3	32,2	12,3	2,5	-3,9	1,2	44,4
Rörelsemarginal, %	6,8	3,6	4,3	-	-	5,2	5,9	3,2	5,7	-	-	4,9
Justerad rörelsemarginal, %	6,8	3,6	4,3	-	-	5,3	5,9	3,2	5,7	-	-	5,0

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, MSEK	Segment Sverige kv 1 2023	Segment Tjeckien kv 1 2023	Segment Tyskland kv 1 2023	Intern kv 1 2023	Koncern kv 1 2023	Segment Sverige kv 1 2022	Segment Tjeckien kv 1 2022	Segment Tyskland kv 1 2022	Intern kv 1 2022	Koncern kv 1 2022
Sverige	30,0	8,5	1,0	-6,3	33,2	24,4	5,4	-	-3,3	26,6
Tyskland	27,5	8,9	24,6	-9,0	52,1	32,8	5,4	-	-	38,2
Tjeckien	6,3	34,5	0,2	-0,2	40,9	12,5	34,1	-	-	46,5
Polen	21,0	10,5	-	-	31,5	18,0	7,7	-	-	25,6
Övriga Europa	58,0	13,4	2,6	-	74,0	54,3	24,3	-	-	78,6
Övriga Världen	9,5	9,8	-	-	19,3	6,0	5,2	-	-	11,2
Summa	152,3	85,6	28,5	-15,5	251,0	148,0	82,0	-	-3,3	226,7

Geografisk marknad, MSEK	Segment Sverige R 12	Segment Tjeckien R 12	Segment Tyskland R 12	Intern R 12	Koncern R 12	Segment Sverige jan-dec 2022	Segment Tjeckien jan-dec 2022	Segment Tyskland jan-dec 2022	Intern jan-dec 2022	Koncern jan-dec 2022
Sverige	122,4	33,3	2,2	-26,6	131,3	116,8	30,2	1,2	-23,5	124,7
Tyskland	103,9	34,3	65,2	-22,0	181,4	109,2	30,8	40,5	-13,0	167,5
Tjeckien	44,5	123,9	0,4	-2,9	165,9	50,6	123,5	0,2	-2,8	171,5
Polen	79,8	43,9	0,5	-	124,2	76,7	41,1	0,5	-	118,3
Övriga Europa	211,9	79,4	7,6	-	298,8	208,2	90,2	5,0	-	303,4
Övriga Världen	52,0	28,4	-	-	80,5	48,5	23,8	-	-	72,4
Summa	614,5	343,2	75,9	-51,5	982,1	610,1	339,6	47,4	39,4	957,8

VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT

Väsentliga tillgångar och skulder per segment, MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<i>Segment Sverige</i>			
Materiella anläggningstillgångar	150,9	169,7	156,4
Varulager	92,9	126,2	98,2
Skulder	143,2	94,3	109,7
<i>Segment Tjeckien</i>			
Materiella anläggningstillgångar	118,4	114,7	117,6
Varulager	89,8	95,5	95,3
Skulder	53,2	75,7	49,1
<i>Segment Tyskland</i>			
Materiella anläggningstillgångar	3,2	-	3,2
Varulager	22,7	-	22,6
Skulder	12,5	-	11,8

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.

Not 5 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

Finansiella intäkter och finansiella kostnader, MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R12	Jan-dec 2022
Realiserad och orealiserad värdeförändring valutaterminkontrakt	-	-	2,6	2,6
Summa finansiella intäkter	-	-	2,6	2,6
Ränta skuld till kreditinstitut	-0,5	-	-2,3	-1,7
Ränta leasingskulld	-0,2	-	-0,7	-0,5
Valutakursförluster	-0,3	-0,6	-2,8	-3,1
Summa finansiella kostnader	-1,0	-0,6	-5,6	-5,3
Finansiella poster – netto	-1,0	-0,6	-3,0	-2,7

Nya lån tagna i EUR har bidragit till högre räntekostnader än i jämförelseperioden. Valutaterminkontrakt 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. Vid periodens utgång fanns utestående öppna valutaterminkontrakt.

Not 6 Nyttjanderätter

Koncernen leasar byggnader, fordon samt andra tekniska anläggningar såsom containerkomprimator, bläckstråleskrivare, skurmaskiner samt en varuautomat. Dessa redovisas som nyttjanderätter med en motsvarande skuld. I samband med förväret av Alphaplex GmbH i kvartal 3 2022 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, leasingskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt derivatinstrument.

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

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

Belopp i MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Derivat tillgångar	0,7	-	1,5
Derivatskulder	-	0,1	-

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

Not 8 Varulager

Belopp i MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	82,1	117,8	89,2
Egenproducerade färdigvaror	117,0	96,4	122,7
Produkter i arbete	6,3	7,5	4,2
Summa varulager	205,4	221,7	216,1

Det minskade varulagret beror huvudsakligen på ett ökat fokus på lagerhantering.

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 2022. Under perioden har det inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Not 10 Jämförelsestörande poster

Belopp i MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R 12	Jan-dec 2022
Förvärvskostnader	-	-	1,2	1,2
Summa	-	-	1,2	1,2

I samband med förvärv av Alphaplex GmbH i kvartal tre 2022 togs extern hjälp av advokater. 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	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R 12	2022-12-31
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	13,4	8,8	39,1	34,4
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	0,67	0,44	1,95	1,72
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,64	0,42	1,86	1,64

Not 12 Alternativa nyckeltal

Nyckeltalen i denna rapport beaktar verksamhetens art och bedöms ge relevant information till aktieägarna och övriga intressenter samtidigt som jämförbarhet med andra företag uppnås. Utöver de finansiella nyckeltal som upprättats i enlighet med IFRS, presenterar Arla Plast finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, till exempel EBITDA och justerad rörelsemarginal. Dessa alternativa nyckeltal anses vara viktiga resultat och prestationsindikatorer för investerare och andra användare av delårsrapporten. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till, men inte en ersättning för, den finansiella information som upprättats i enlighet med IFRS. Arla Plast koncernens definitioner av dessa mått som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna not.

DEFINITIONER

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, MSEK	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, MSEK	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, MSEK	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, MSEK	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.	EBITDA, justerat ökar jämförbarheten av EBITDA.
Räntebärande tillgångar, MSEK	Kassa och bank.	Räntebärande tillgångar används för beräkning av nettoskuld.
Räntebärande skulder, MSEK	Korta och långa skulder till kreditinstitut, korta och långa leasingskulder samt skuld till moderbolag.	Räntebärande skulder används för beräkning av nettoskuld.
Nettoskuld, MSEK	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.

Definitioner	Beräkning	Syfte
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, MSEK	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, MSEK	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, MSEK	En summering av utfall från de senaste 12 månaderna.	R12 ger möjlighet för jämförelse mot helåret 2022.
Operativt kassaflöde, MSEK	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten.	Måttet visar det samlade kassaflödet i den operativa verksamheten.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutning.	Soliditet anger hur stor andel av företagets tillgångar som finansieras med eget kapital. Nyckeltalet gör det möjligt att analysera ett företags långsiktiga betalningsförmåga.

BERÄKNING AV NYCKELTAL

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R12	2022
Bruttomarginal, %:				
Bruttovinst, MSEK	50,0	34,5	164,2	148,7
Nettoomsättning, MSEK	251,0	226,7	982,1	957,8
Bruttomarginal, %	19,9	15,2	16,7	15,5
Rörelsemarginal, % Sverige:				
Nettoomsättning, MSEK	152,3	148,0	614,4	610,1
Rörelseresultat, MSEK	12,2	7,7	40,7	36,3
Rörelsemarginal, % Sverige	8,0	5,2	6,6	5,9
Rörelsemarginal, % Tjeckien:				
Nettoomsättning MSEK	85,6	82,0	343,2	339,6
Rörelseresultat MSEK	4,0	3,4	11,3	10,7
Rörelsemarginal, % Tjeckien	4,7	4,1	3,3	3,2
Rörelsemarginal, % Tyskland:				
Nettoomsättning MSEK	28,5	-	75,9	47,4
Rörelseresultat MSEK	0,5	-	3,2	2,7
Rörelsemarginal, % Tyskland	1,9	-	4,3	5,7
Justerad EBITDA, MSEK:				
Rörelseresultat	15,6	11,4	51,2	47,0
Minus avskrivning anläggningstillgångar	11,2	10,2	43,1	42,0
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-
EBITDA	26,8	21,6	94,3	89,1
Minus jämförelsestörande poster	-	-	1,2	1,2
Justerad EBITDA, MSEK	26,8	21,6	95,5	90,3
Organisk tillväxt, %:				
Nettoomsättning, MSEK	251,0	226,7	982,1	957,8
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, MSEK	226,7	218,8	935,3	927,5
Minus förvärv	-19,2	-	-62,9	-34,4
Nettoomsättning förändring	5,1	7,9	-6,9	-4,1
Minus valutakursförändring, MSEK	-5,1	-6,6	-19,3	-20,7
Organisk tillväxt, %	0,0	0,6	-3,8	-3,0
Rörelsekapital/omsättning, %:				
Rörelsefordringar, MSEK	372,1	370,8	372,1	342,9
Rörelseskulder, MSEK	87,4	96,8	87,4	65,1
Rörelsekapital netto, MSEK	284,7	274,0	284,7	277,8
Nettoomsättning R12, MSEK	982,1	935,3	982,1	957,8
Rörelsekapital/omsättning, %	29,0	29,3	29,0	29,0
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:				
Sysselsatt kapital, MSEK	647,8	564,9	647,8	624,7
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	606,3	529,5	606,3	578,8
Justerat rörelseresultat R12, MSEK	52,4	72,9	52,4	48,2
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	8,6	13,8	8,6	8,3
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:				
Nettoskuld, MSEK	59,6	50,4	59,6	76,7
EBITDA R12, MSEK	94,3	109,5	94,3	89,1
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	0,63	0,46	0,63	0,86
Soliditet, %:				
Eget kapital, MSEK	523,1	484,3	523,1	500,0
Totalt kapital, MSEK	779,7	702,6	779,7	736,0
Soliditet, %	67,1	68,9	67,1	67,9

FINANSIELL KALENDER

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

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Borensberg den 9 maj 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 58
Monica Ljung, CFO, 0141-20 38 02

Framåtblickande information

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och det faktiska utfallet kan bli väsentligt annorlunda. Förutom de faktorer som särskilt framhållits kan andra faktorer ha en materiell påverkan på det faktiska utfallet. Sådana faktorer inbegriper, men är inte begränsade till, det allmänna ekonomiska läget, förändringar av valutakurser och räntor, politisk utveckling, påverkan av konkurrerande produkter och priser på dessa, avbrott i tillgången på råmaterial.

Denna information är sådan information som Arla Plast AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 9 maj 2023 kl. 08:00 (CET).

OM ARLA PLAST

Arla Plast är en tillverkare och leverantör av extruderade skivor i tekniska plastmaterial. Plastsnivorna är tillverkade i polykarbonat (PC), akrylnitrilbutadienstyren (ABS) glykolmodifierad polyetentereftalat (PETG) och Polymetylmetakrylat (PMMA) 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 950 MSEK och har cirka 250 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.

