

Arla Plast AB

Bokslutskommuniké 2023



STABIL AVSLUTNING PÅ ETT FRAMGÅNGSRIKT ÅR

OKTOBER – DECEMBER 2023

- Försäljningsvolymen uppgick till 4 328 ton (4 124 ton), en ökning med 5%.
- Nettoomsättningen uppgick till 226,6 MSEK (232,0 MSEK), en minskning med 2%. Organiskt var minskningen 3%.
- Rörelseresultatet uppgick till 16,0 MSEK (11,3 MSEK), en ökning med 42%.
- Rörelsemarginalen ökade till 7,1% (4,9%).
- Periodens resultat uppgick till 9,1 MSEK (8,6 MSEK), en ökning med 6%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,43 SEK (0,43 SEK) och efter utspädning till 0,43 SEK (0,41 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 78,6 MSEK (51,3 MSEK).

JANUARI – DECEMBER 2023

- Försäljningsvolymen uppgick till 19 232 ton (18 657 ton), en ökning med 3%.
- Nettoomsättningen uppgick till 1 015,1 MSEK (957,8 MSEK), en ökning med 6%. Organiskt var minskningen 3%.
- Rörelseresultatet uppgick till 91,6 MSEK (47,0 MSEK), en ökning med 95%.
- Rörelsemarginalen ökade till 9,0% (4,9%).
- Periodens resultat uppgick till 66,9 MSEK (34,4 MSEK), en ökning med 94%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 3,29 SEK (1,72 SEK) och efter utspädning till 3,19 SEK (1,64 SEK).
- Nettokassan uppgick till 81,3 MSEK (-76,7 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,6 gånger (-0,9 gånger) EBITDA.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 165,5 MSEK (86,7 MSEK).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,25 SEK per aktie (1,00 SEK per aktie) motsvarande 39 procent (58 procent) av årets resultat.

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Δ,%	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	4 328	4 124	5	19 232	18 657	3
Nettoomsättning, MSEK	226,6	232,0	-2	1 015,1	957,8	6
Bruttomarginal, %	21,6	16,8	28	21,6	15,5	39
EBITDA, MSEK	27,5	22,9	20	139,5	89,1	57
Justerad EBITDA, MSEK	27,5	22,9	20	139,5	90,3	54
Rörelseresultat, MSEK	16,0	11,3	42	91,6	47,0	95
Justerat rörelseresultat, MSEK	16,0	11,3	42	91,6	48,2	90
Rörelsemarginal, %	7,1	4,9	44	9,0	4,9	84
Justerad rörelsemarginal, %	7,1	4,9	44	9,0	5,0	80
Periodens resultat, MSEK	9,1	8,6	6	66,9	34,4	94
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,43	0,43	0	3,29	1,72	91
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,43	0,41	5	3,19	1,64	95
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-0,6	0,9	-	-0,6	0,9	-
Nettoskuld, MSEK	-81,3	76,7	-	-81,3	76,7	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	78,6	51,3	53	165,5	86,7	91
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,2	8,3	71	14,2	8,3	71
Soliditet, %	72,4	67,9	7	72,4	67,9	7

* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 20.

STABIL AVSLUTNING PÅ ETT FRAMGÅNGSRIKT ÅR

Marknaden

Den positiva marknadsutvecklingen har fortsatt även under det fjärde kvartalet även om efterfrågan dämpades något mot slutet av året. Efterfrågan från byggbranschen är överlag fortfarande svag, men vi har noterat en fortsatt god tillväxt inom flera andra sektorer, särskilt inom industri och industriella projekt. Vår uppfattning är att vi bibehåller vår marknadsposition i Europa.

Priserna på råmaterial, vilka påverkar både nettoomsättningen och bruttovinsten, fortsatte att röra sig nedåt under fjärde kvartalet för att sedan plana ut. Den globala efterfrågan på råmaterial har varit svag vilket har resulterat i en för närvarande god tillgång. Vi har dock börjat se tendenser till kapacitetsminskning i leverantörsleden vilka tillsammans med störningar i logistikkedjan kan medföra att råmaterialprisutvecklingen vänder uppåt igen.

Positiv resultatutveckling trots minskad nettoomsättning

Våra försäljningsvolymerna ökade med 5 procent jämfört med motsvarande period förra året medan nettoomsättningen minskade med 2 procent. De ökade volymerna, produktmixen och valutaeffekter påverkade nettoomsättningen positivt medan lägre råmaterialpriser motverkade. Trenden med konjunkturella utmaningar inom specifika produktområden såsom PETG och MWPC fortsätter medan efterfrågan från industri och industriella projekt är mer gynnsam, vilket tydligt framgår genom en ökad andel försäljning av OPC.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 16,0 MSEK, vilket är en betydande förbättring jämfört med samma period föregående år. I det något dämpade marknadsläget och nedåtgående prisutvecklingen har vi lyckats försvara våra bruttomarginaler. Produktmixen har varit gynnsam och våra initiativ för en effektivare materialanvändning har gett resultat vilka tillsammans bidragit till det förbättrade resultatet.

Under 2023 har vi haft en konstant lägre nivå av rörelsekapital och kassaflödet är ett resultat av det ökade rörelseresultatet och våra åtgärder för att optimera kapitalbindningen, framför allt i lager. Det starka kassaflödet har möjliggjort för oss att ytterligare minska vår skuldsättning till en nettokassa om 81,3 MSEK.

Helåret

Efter en lång period av volymnedgång i branschen vände efterfrågan uppåt igen under andra halvåret 2023. För helåret innebar det en volymökning med 3 procent. Nettoomsättningen ökade med 6 procent positivt påverkad av en gynnsam produktmix och förvärv medan låga råmaterialpriser påverkade i motsatt riktning.

Såväl brutto- som rörelsemarginalerna förbättrades och kassaflödet stärktes tack vare målmedvetet försäljningsarbete, effektiviserad verksamhet och minskad kapitalbindning. Vi har också prioriterat våra hållbarhetsinitiativ med aktiviteter för ökad medvetenhet och återvinningsgrad av material i leveranskedjan. Investeringarna har varit återhållsamma då vi kommande år planerar för modernisering av vår anläggning i Kadaň samt byggnation av nytt lager i Borensberg.

Väl förberett för 2024

Det är positivt att marknadens efterfrågan har stabiliserats och är starkare nu än föregående år. Framåt ser vi en fortsatt konsolidering av aktörer och det är svårt att förutse hur det kommer att påverka marknaden. Vi kommer att behålla vårt långsiktiga fokus samtidigt som vi på ett flexibelt sätt möter kortsiktiga utmaningar.

Resultaten för 2023 är något att vara stolta över. Vi har stärkt vårt företag avsevärt, gjort det mer hållbart och uppnått ett av våra bästa finansiella resultat någonsin. Jag vill tacka alla engagerade medarbetare för insatserna som möjliggjort detta.

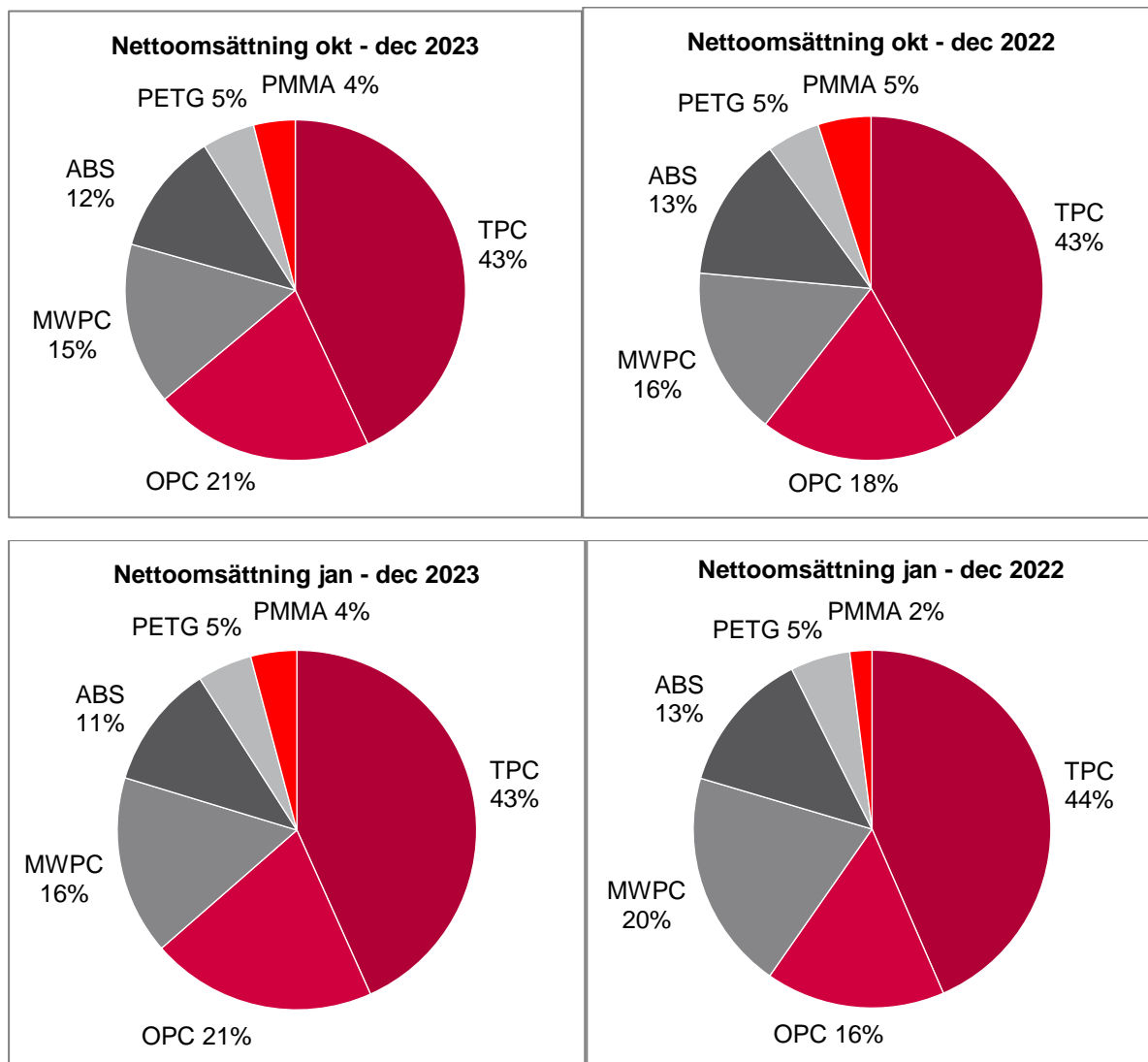
Christian Krichau

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 2023 ökade med 5 procent till 4 328 ton (4 124 ton) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Nettoomsättningen minskade med 2 procent till 226,6 MSEK (232,0 MSEK), organiskt var minskningen 3 procent. Den totala efterfrågan på marknaden mätt i försäljningsvolym ökade, vår bedömning är att marknadsandelen är bibehållen. En positiv produktmix med större andel försäljning av specialprodukter påverkade omsättningen positivt vilket till viss del motverkades av sjunkande råmaterialpriser. Bruttomarginalen steg till 21,6 procent (16,8 procent). Bruttomarginalen påverkades positivt av en gynnsam produktmix och effektivt materialutnyttjande.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 16,0 MSEK (11,3 MSEK), en ökning med 42 procent. Rörelsemarginalen ökade till 7,1 procent (4,9 procent). Rörelsemarginalen ökade främst till följd av högre bruttomarginal.

Arla Plasts försäljningsvolym under helåret 2023 ökade med 3 procent till 19 232 ton (18 657 ton) jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 1 015,1 MSEK (957,8 MSEK), en ökning med 6 procent. Organiskt var minskningen 3 procent. Bruttomarginalen ökade till 21,6 procent (15,5 procent). Bruttomarginalen påverkades positivt framför allt av förändrad produktmix med större andel specialprodukter samt förbättrad materialanvändning. Rörelseresultatet för 2023 uppgick till 91,6 MSEK (47,0 MSEK), en ökning med 95 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 9,0 procent (4,9 procent). Rörelseresultatet är positivt påverkat av en förbättrad bruttovinst. Erhållet elstöd i andra kvartalet om 5,5

MSEK ingår i segment Sverige. Rörelseresultatet belastades i kvartal tre med reserveringskostnader motsvarande ca 2,5 MSEK för avyttring av en maskin som tagits ur drift i segment Tjeckien.

Periodens resultat och resultat per aktie

Under fjärde kvartalet 2023 uppgick resultat före skatt till 14,2 MSEK (10,0 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -1,8 MSEK (-1,3 MSEK) där räntekostnader ingår med -0,1 MSEK (-1,0 MSEK). Skatten i fjärde kvartalet uppgick till -5,1 MSEK (-1,4 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 35,9 procent (14,0 procent). Skattebelastningen i kvartalet är påverkad av ej avdragsgilla reservationskostnader samt förändring av uppskjuten skatt på temporära skillnader i segment Tjeckien. Periodens resultat var 9,1 MSEK (8,6 MSEK) under fjärde kvartalet 2023 och resultat per aktie före utspädning 0,43 SEK (0,43 SEK) och efter utspädning 0,43 SEK (0,41 SEK).

För 2023 uppgick resultat före skatt till 86,0 MSEK (44,4 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -5,6 MSEK (-2,7 MSEK) där räntekostnader ingår med -2,6 MSEK (-2,2 MSEK). Skatten under 2023 uppgick till -19,1 MSEK (-10,0 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 22,2 procent (22,4 procent). Periodens resultat var 66,9 MSEK (34,4 MSEK) för helåret och resultat per aktie före utspädning 3,29 SEK (1,72 SEK) och efter utspädning 3,19 SEK (1,64 SEK).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under fjärde kvartalet till 78,6 MSEK (51,3 MSEK). Kassaflödet påverkades positivt av det minskade rörelsekapitalet mot jämförelsekvartalet. Rörelsekapitalet minskade till följd av högt fokus på lagerkontroll.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -1,7 MSEK (-11,9 MSEK) under kvartalet och avser i huvudsak underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -13,1 MSEK (-58,9 MSEK) och avser främst amortering av skulder till kreditinstitut.

För helåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 165,5 MSEK (86,7 MSEK). Det förbättrade kassaflödet förklaras av en positiv effekt av förändring av rörelsekapital samt förbättrat rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under 2023 uppgick till -6,4 MSEK (-63,5 MSEK) och avser i huvudsak underhållsinvesteringar i de tre produktionsanläggningarna.

Från finansieringsverksamheten uppgick kassaflödet till -24,0 MSEK (3,8 MSEK) för helåret och inkluderar framför allt utdelning om -20,0 MSEK, amortering av lån om -9,4 MSEK, minskat nyttjande av checkräkningskrediter om -14,9 MSEK samt emissionslikvid från optionsprogram om 29,2 MSEK.

Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i sina produktionsenheter. Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar för fjärde kvartalet uppgick till 1,7 MSEK (3,2 MSEK) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de tre anläggningarna. Totala avskrivningar för fjärde kvartalet uppgick till -11,5 MSEK (-11,5 MSEK).

För 2023 uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 6,4 MSEK (17,4 MSEK). Totala avskrivningar för 2023 uppgick till -47,9 MSEK (-42,0 MSEK).

Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 785,2 MSEK per den 31 december 2023 (736,0 MSEK).

Koncernens nettokassa uppgick till 81,3 MSEK per 31 december 2023 (-76,7 MSEK), vilket motsvarar 0,6 gånger EBITDA (-0,9 gånger). Nettoskulden har blivit nettokassa till följd av emissionslikvid från optionsprogram samt förbättrat kassaflöde.

Koncernens soliditet, eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen, uppgick till 72,4 procent (67,9 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 2023 uppgick nettoomsättningen till 138,0 MSEK (144,6 MSEK) och rörelseresultatet till 7,4 MSEK (11,3 MSEK).

För helårsperioden uppgick nettoomsättningen till 608,7 MSEK (610,1 MSEK) och rörelseresultatet till 55,6 MSEK (36,2 MSEK).

Likvida medel per 31 december 2023 uppgick till 116,3 MSEK jämfört med 40,8 MSEK per 31 december 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	Okt-dec	Okt-dec	Δ,%	Jan-dec	Jan-dec	Δ,%
	2023	2022		2023	2022	
Försäljningsvolym, ton	2 724	2 543	7	12 175	12 003	1
Nettoomsättning, MSEK	138,0	144,6	-5	608,7	610,1	-
Rörelseresultat, MSEK	7,4	11,3	-35	55,6	36,3	53
Rörelsemarginal, %	5,4	7,8	-31	9,1	5,9	54

Under fjärde kvartalet ökade försäljningsvolymen med 7 procent. Den totala efterfrågan på marknaden mätt i försäljningsvolym ökade, vår bedömning är att Arla Plast marknadsandel är bibehållen. Sjunkande råmaterialpriser bidrar till att nettoomsättningen minskar trots att volymen ökat jämfört med föregående år. Nettoomsättningen minskade till 138,0 MSEK (144,6 MSEK). Rörelseresultatet minskade till 7,4 MSEK (11,3 MSEK) främst till följd av ökade försäljningskostnader mot jämförelseperioden. Rörelsemarginalen minskade till 5,4 procent (7,8 procent).

Under helåret 2023 ökade försäljningsvolymen med 1 procent. Nettoomsättningen var i nivå med föregående år motsvarande 608,7 MSEK (610,1 MSEK). Rörelseresultatet ökade till 55,6 MSEK (36,3 MSEK) främst till följd av den högre bruttovinsten. Ersättning för tidigare elkostnader motsvarande 5,5 MSEK påverkade rörelseresultatet positivt under kvartal två. Rörelsemarginalen ökade till 9,1 procent (5,9 procent).

TJECKIEN

Nyckeltal	Okt-dec	Okt-dec	Δ,%	Jan-dec	Jan-dec	Δ,%
	2023	2022		2023	2022	
Försäljningsvolym, ton	1 459	1 380	6	6 473	6 879	-6
Nettoomsättning, MSEK	74,0	72,6	2	350,2	339,6	3
Rörelseresultat, MSEK	6,5	-0,4	n/a	35,2	10,7	229
Rörelsemarginal, %	8,8	-0,6	n/a	10,1	3,2	216

Under fjärde kvartalet 2023 ökade försäljningsvolymen med 6 procent. Ökad efterfrågan från industrin och industriella projekt var drivande. Nettoomsättningen ökade med 2 procent till 74,0 MSEK (72,6 MSEK). Organiskt var ökningen 3 procent. Rörelseresultatet ökade till 6,5 MSEK (-0,4 MSEK). Bruttomarginalen ökade till följd av en positiv produktmix med större andel specialprodukter till industriapplikationer. Rörelsemarginalen ökade till 8,8 procent (-0,6 procent).

Under helåret 2023 minskade försäljningsvolymerna med 6 procent. Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 350,2 MSEK (339,6 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska minskningen 7 procent. Nettoomsättningen påverkades negativt av de lägre försäljningsvolymerna samt sjunkande råmaterialpriser men har kunnat kompenseras genom specialprojekt mot industriella applikationer. Rörelseresultatet uppgick till 35,2 MSEK (10,7 MSEK) och rörelsemarginalen ökade till 10,1 procent (3,2 procent). Rörelseresultatet belastas med reserveringskostnader i kvartal 3 för avyttring av en maskin som tagits ur drift motsvarande ca 2,5 MSEK. Bruttomarginalen förbättrades främst till följd av den positiva produktmixen.

TYSKLAND

Nyckeltal	Okt-dec	Okt-dec	Δ,%	Jan-dec	Jan-dec	Δ,%
	2023	2022		2023	2022*	
Försäljningsvolym, ton	473	539	-12	2 132	920	n/a
Nettoomsättning, MSEK	26,2	28,2	-7	117,7	47,4	n/a
Rörelseresultat, MSEK	2,1	1,9	11	4,1	2,7	n/a
Rörelsemarginal, %	8,0	6,9	16	3,5	5,7	n/a

* Konsolidering startade 1 augusti 2022.

Rörelsesegmentet Tyskland startades 1 augusti 2022 i samband med förvärvet av Alphaplex GmbH. För det fjärde kvartalet 2023 minskade försäljningsvolymen med 12 procent. Nettoomsättningen minskade med 7 procent till 26,2 MSEK (28,2 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska minskningen 13 procent. Rörelseresultatet ökade till 2,1 MSEK (1,9 MSEK) och rörelsemarginalen till 8,0 procent (6,9 procent). Rörelseresultatet stärktes främst tack vara ökad bruttovinst.

Under helåret 2023 uppgick försäljningsvolymen till 2 132 ton (920 ton). Nettoomsättningen uppgick till 117,7 MSEK (47,4 MSEK) och rörelseresultatet till 4,1 MSEK (2,7 MSEK). Rörelsemarginalen uppgick till 3,5 procent (5,7 procent).

Finansiella mål

Omsättningstillväxt

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

Rörelsemarginal

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

Nettoskuldssättning

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

Utdelningspolicy

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

Som en koncern med internationell verksamhet är Arla Plast exponerat 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.

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 samhälle 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 2023 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av råvara förbrukad i genomsnitt 3,4 kg CO₂e per kg producerad färdigvara (3,3 kg CO₂e) och sjukfrånvaron var 6,1 procent (5,4 procent). Distributionsenheten Alphaplex GmbH producerar inte färdigvara och ingår därför inte i beräkningen av CO₂e per kg producerad färdigvara.

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 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 fjärde kvartalet 2023 uppgick till 265 (241). Andelen kvinnor uppgick under fjärde kvartalet till 26 procent (26 procent) av medarbetarna. För helåret var medelantalet heltidsanställda 256 (253) och andelen kvinnor 25 procent (25 procent).

Årsstämma 2024

Arla Plasts årsstämma 2024 kommer att äga rum tisdagen den 7 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 7 mars 2024.

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,25 SEK per aktie (1,00 SEK per aktie) motsvarande 39 procent (58 procent) av årets resultat. Styrelsens förslag baseras på bolagets utdelningspolicy, höga soliditet, goda kassaflöde och långsiktiga utdelningsförmåga. Styrelsen har, i samband med att förslaget lämnas, tagit i beaktande att bolaget står inför ett potentiellt förvärv som i händelse av att det slutförs kommer att finansieras med egna medel och lån. Avstämningsdag för utdelningen kommer att kommuniceras i samband med kallelsen till årsstämman.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Monica Ljung, CFO på Arla Plast, har efter många år inom koncernen, på egen begäran beslutat att säga upp sin anställning för att anta nya utmaningar utanför koncernen. Monica kommer att arbeta vidare under uppsägningstiden till mitten av maj 2024. Rekrytering av ny CFO har påbörjats.

Arla Plast AB har ingått en avsiktsförklaring med aktieägarna i Nudec S.A. avseende förvärv av 100 procent av aktierna. Om förvärvet genomförs stärks Arla Plast koncernens geografiska position i Europa och produktportföljen breddas ytterligare. Nudec är likt Arla Plast en leverantör och tillverkare av extruderade skivor i tekniska plastmaterial med bas strax utanför Barcelona, Spanien. Nudec har en stark ställning i södra Europa. Bolaget grundades 1980 och har en framgångsrik historia av lönsamhet och tillväxt även om resultatet för 2022 var jämförelsevis svagt. Nudec omsatte 2022 cirka 57 MEUR, motsvarande drygt 600 MSEK. Parternas mål är att slutföra transaktionen under första halvåret av 2024.

Inga ytterligare väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Aktien

Per den 31 december 2023 äger Svolder AB 15 procent, Mats Synnersten AB 14 procent, K Synnersten Holding AB 13 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 2 150 aktieägare.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	2,3	226,6	232,0	1 015,1	957,8
Kostnader för sålda varor		-177,7	-193,1	-795,8	-809,0
Bruttovinst		48,9	38,9	219,3	148,7
Försäljningskostnader		-18,5	-15,5	-72,9	-60,1
Administrationskostnader		-15,2	-14,2	-65,3	-50,5
Övriga rörelseintäkter	4	0,4	2,9	10,6	10,4
Övriga rörelsekostnader	10	0,4	-0,8	-0,1	-1,5
Rörelseresultat		16,0	11,3	91,6	47,0
Finansiella intäkter	5	-0,2	0,7	-	2,6
Finansiella kostnader	5	-1,6	-2,0	-5,6	-5,3
Resultat före skatt		14,2	10,0	86,0	44,4
Skattekostnad		-5,1	-1,4	-19,1	-10,0
Periodens resultat		9,1	8,6	66,9	34,4
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-14,5	8,8	-7,6	25,8
Övrigt totalresultat för perioden		-14,5	8,8	-7,6	25,8
Summa totalresultat för perioden		-5,5	17,4	59,3	60,2
Belopp i SEK					
Resultat per aktie före utspädning	11	0,43	0,43	3,29	1,72
Resultat per aktie efter utspädning	11	0,43	0,41	3,19	1,64

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i MSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		30,9	32,8
Materiella anläggningstillgångar		238,0	272,9
Nyttjanderätter	6	26,0	32,0
Summa anläggningstillgångar		294,9	337,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	8	173,2	216,1
Kundfordringar	7	126,2	118,4
Övriga kortfristiga fordringar	7	11,8	11,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2,8	3,0
Derivatstillgångar	7	0,2	1,5
Likvida medel	7	176,1	47,9
Summa omsättningstillgångar		490,3	398,3
SUMMA TILLGÅNGAR		785,2	736,0
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		2,5	2,4
Övrigt tillskjutet kapital		30,7	1,7
Omräkningsreserv		51,4	59,0
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		483,8	436,9
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		568,4	500,0
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	5,8	-
Långfristig del av leasingskuld	6	18,6	24,4
Uppskjutna skatteskulder		41,7	44,4
Summa långfristiga skulder		66,1	68,8
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	62,7	92,5
Kortfristig del av leasingskuld	6	7,6	7,7
Leverantörsskulder	7	16,6	20,2
Aktuella skatteskulder		5,3	1,8
Övriga skulder	7	22,7	23,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35,8	21,3
Summa kortfristiga skulder		150,7	167,2
Summa skulder		216,8	236,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		785,2	736,0

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	500,0	469,8
Periodens resultat	66,9	34,4
Övrigt totalresultat	-7,6	25,8
Summa totalresultat	559,3	60,2
Utdelning	-20,0	-30,0
Emission	29,2	-
Summa transaktioner med aktieägare	9,2	-30,0
Utgående balans	568,4	500,0

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER
KASSAFLÖDEN**

Belopp i MSEK	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	16,0	11,3	91,6	47,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	13,8	14,6	47,2	45,6
Erhållen ränta	1,5	0,7	3,3	3,5
Erlagd ränta	-1,5	-0,9	-5,2	-2,6
Betald inkomstskatt	3,1	-1,3	-10,9	-21,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	32,9	24,4	126,0	71,8
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager	20,6	14,0	41,3	0,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	45,8	43,5	-13,2	29,6
Ökning/minskning av rörelseskulder	-20,7	-30,6	11,4	-14,9
Summa förändring av rörelsekapital	45,7	26,9	39,5	14,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	78,6	51,3	165,5	86,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1,7	-3,2	-6,4	-17,4
Förvärv	-	-8,7	-	-46,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,7	-11,9	-6,4	-63,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Utdelning	-	-	-20,0	-30,0
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-1,6	-57,0	-14,9	-9,9
Upptagande av lån till kreditinstitut	13,5	-	107,7	65,7
Amortering hänförlig till leasingskuld	-2,1	-1,9	-8,8	-6,6
Amortering av skuld till kreditinstitut	-22,9	-	-117,1	-15,5
Emission	-	-	29,2	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13,1	-58,9	-24,0	3,8
Periodens kassaflöde	63,8	-19,5	135,1	27,0
Likvida medel vid periodens början	119,5	67,2	47,9	18,6
Kursdifferenser i likvida medel	-7,2	0,3	-6,9	2,4
Likvida medel vid periodens slut	176,1	47,9	176,1	47,9

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	138,0	144,6	608,7	610,1
Kostnader för sålda varor	-106,3	-115,1	-465,4	-502,6
Bruttoresultat	31,7	29,5	143,3	107,5
Försäljningskostnader	-15,1	-11,5	-54,6	-45,4
Administrationskostnader	-8,1	-8,5	-39,3	-34,9
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-1,1	1,7	6,2	9,0
Rörelseresultat	7,4	11,3	55,6	36,2
Finansiella intäkter och kostnader	-0,7	-1,5	-4,6	-4,1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	6,7	9,8	51,0	32,2
Bokslutsdispositioner	-4,5	4,7	-4,5	4,7
Resultat före skatt	2,2	14,5	46,5	36,8
Skattekostnad	-1,0	-2,3	-10,2	-8,0
Periodens resultat	1,2	12,2	36,3	28,8

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Periodens resultat	1,2	12,2	36,3	28,8
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	1,2	12,2	36,3	28,8

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0,3	0,4
Materiella anläggningstillgångar	140,8	156,4
Finansiella anläggningstillgångar	83,2	90,9
Summa anläggningstillgångar	224,3	247,6
Omsättningstillgångar		
Varulager	75,2	98,2
Fordringar till koncernföretag	-	1,3
Övriga omsättningstillgångar	84,0	74,8
Kassa och bank	116,3	40,8
Summa omsättningstillgångar	275,5	215,1
SUMMA TILLGÅNGAR	499,8	462,7

	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital	3,0	2,9
Fritt eget kapital	245,2	199,9
Summa eget kapital	248,2	202,7
Obeskattade reserver	140,5	136,0
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Avsättningar	6,7	14,2
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	58,6	69,1
Övriga kortfristiga skulder	45,8	40,6
Summa kortfristiga skulder	104,4	109,7
Summa skulder	111,1	123,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	499,8	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 bokslutskommunikén.

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	Okt-dec 2023	%	Okt-dec 2022	%	Jan-dec 2023	%	Jan-dec 2022	%
Sverige	33,8	15	35,6	15	134,3	13	124,7	13
Tyskland	34,7	15	45,8	20	189,1	19	167,5	17
Tjeckien	43,8	19	35,2	15	187,5	18	171,5	18
Polen	27,9	12	28,9	12	117,0	12	118,3	12
Övriga Europa	71,7	32	69,0	30	308,3	30	303,4	32
Övriga Världen	14,7	7	17,5	8	78,9	8	72,4	8
Summa	226,6	100	232,0	100	1 015,1	100	957,8	100
Extern nettoomsättning per produktområde, MSEK								
TPC	97,4	43	98,8	43	439,4	43	422,4	44
OPC	47,5	21	42,5	18	206,1	21	153,7	16
MWPC	34,9	15	37,5	16	163,6	16	188,4	20
ABS	26,5	12	30,9	13	113,9	11	123,2	13
PETG	11,4	5	11,6	5	50,1	5	51,2	5
PMMA	8,9	4	10,7	5	42,0	4	18,9	2
Summa	226,6	100	232,0	100	1 015,1	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 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 58 procent (60 procent) av koncernens totala nettoomsättning under fjärde 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 33 procent (49 procent) från segment Sverige.

Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 31 procent (28 procent) av koncernens totala nettoomsättning under fjärde 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 67 procent (51 procent) nettoomsättning från segment Tjeckien.

Tyskland

Segment Tyskland motsvarar cirka 11 procent (12 procent) av koncernens totala nettoomsättning under fjärde 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.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige kv 4 2023	Segment Tjeckien kv 4 2023	Segment Tyskland kv 4 2023	Gemensamt kv 4 2023	Elim. kv 4 2023	Koncern kv 4 2023	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
Försäljningsvolym, ton	2 724	1 459	473	-	-328	4 328	2 543	1 380	539	-	-338	4 124
Nettoomsättning, extern, MSEK	133,0	68,3	25,3	-	-	226,6	140,6	64,5	26,9	-	-	232,0
Nettoomsättning, intern, MSEK	5,0	5,7	0,9	-	-11,6	-	4,0	8,1	1,3	-	-13,4	-
Summa nettoomsättning, MSEK	138,0	74,0	26,2	-	-11,6	226,6	144,6	72,6	28,2	-	-13,4	232,0
Justerat rörelseresultat, MSEK	7,4	6,5	2,1	-	-	16,0	11,3	-0,4	1,9	-1,8	0,3	11,3
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, MSEK	7,4	6,5	2,1	-	-	16,0	11,3	-0,4	1,9	-1,8	0,3	11,3
Netto finansiella poster, MSEK	-1,4	-0,3	-0,1	-	-	-1,8	-1,5	0,3	-0,1	-	-	-1,3
Resultat före skatt, MSEK	6,0	6,2	2,0	-	-	14,2	9,8	-0,1	1,8	-1,8	0,3	10,0
Rörelsemarginal, %	5,4	8,8	8,0	-	-	7,1	7,8	-0,6	6,9	-	-	4,9
Justerad rörelsemarginal, %	5,4	8,8	8,0	-	-	7,1	7,8	-0,6	6,9	-	-	4,9

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige jan-dec 2023	Segment Tjeckien jan-dec 2023	Segment Tyskland jan-dec 2023	Gemensamt jan-dec 2023	Elim. jan-dec 2023	Koncern jan-dec 2023	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	12 175	6 473	2 132	-	-1 548	19 232	12 003	6 879	920	-	-1 145	18 657
Nettoomsättning, extern, MSEK	581,2	322,0	111,9	-	-	1 015,1	600,1	311,6	46,1	-	-	957,8
Nettoomsättning, intern, MSEK	27,5	28,2	5,8	-	-61,5	-	10,0	28,0	1,3	-	-39,3	-
Summa nettoomsättning, MSEK	608,7	350,2	117,7	-	-61,5	1 015,1	610,1	339,6	47,4	-	-39,3	957,8
Justerat rörelseresultat, MSEK	55,6	35,2	4,1	-	-3,3	91,6	36,3	10,7	2,7	-2,7	1,2	48,2
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2	-	1,2
Rörelseresultat, MSEK	55,6	35,2	4,1	-	-3,3	91,6	36,3	10,7	2,7	-3,9	1,2	47,0
Netto finansiella poster, MSEK	-4,6	-0,6	-0,4	-	-	-5,6	-4,1	1,6	-0,2	-	-	-2,6
Resultat före skatt, MSEK	51,0	34,6	3,7	-	-3,3	86,0	32,2	12,3	2,5	-3,9	1,2	44,4
Rörelsemarginal, %	9,1	10,1	3,5	-	-	9,0	5,9	3,2	5,7	-	-	4,9
Justerad rörelsemarginal, %	9,1	10,1	3,5	-	-	9,0	5,9	3,2	5,7	-	-	5,0

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, MSEK	Segment Sverige kv 4 2023	Segment Tjeckien kv 4 2023	Segment Tyskland kv 4 2023	Intern kv 4 2023	Koncern kv 4 2023	Segment Sverige kv 4 2022	Segment Tjeckien kv 4 2022	Segment Tyskland kv 4 2022	Intern kv 4 2022	Koncern kv 4 2022
Sverige	34,1	3,8	1,4	-5,5	33,8	33,6	7,3	1,1	-6,4	35,6
Tyskland	19,4	2,8	18,5	-6,0	34,7	22,7	6,4	23,6	-6,9	45,8
Tjeckien	10,8	32,9	0,2	-0,1	43,8	8,9	26,2	0,2	-0,1	35,2
Polen	16,0	11,5	0,4	-	27,9	16,7	11,7	0,5	-	28,9
Övriga Europa	48,9	17,1	5,7	-	71,7	48,7	17,5	2,8	-	69,0
Övriga Världen	8,8	5,9	-	-	14,7	14,0	3,5	-	-	17,5
Summa	138,0	74,0	26,2	-11,6	226,6	144,6	72,6	28,2	-13,4	232,0

Geografisk marknad, MSEK	Segment Sverige jan-dec 2023	Segment Tjeckien jan-dec 2023	Segment Tyskland jan-dec 2023	Intern jan-dec 2023	Koncern jan-dec 2023	Segment Sverige jan-dec 2022	Segment Tjeckien jan-dec 2022	Segment Tyskland jan-dec 2022	Intern jan-dec 2022	Koncern jan-dec 2022
Sverige	128,6	25,9	6,6	-26,8	134,3	116,8	30,2	1,2	-23,5	124,7
Tyskland	107,4	25,0	90,2	-33,5	189,1	109,2	30,8	40,5	-13,0	167,5
Tjeckien	40,3	147,3	1,1	-1,2	187,5	50,6	123,5	0,2	-2,8	171,5
Polen	69,3	46,7	1,0	-	117,0	76,7	41,1	0,5	-	118,3
Övriga Europa	214,3	75,2	18,8	-	308,3	208,2	90,2	5,0	-	303,4
Övriga Världen	48,8	30,1	-	-	78,9	48,5	23,8	-	-	72,4
Summa	608,7	350,2	117,7	-61,5	1 015,1	610,1	339,6	47,4	-39,4	957,8

VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT

Väsentliga tillgångar och skulder per segment, MSEK	2023-12-31	2022-12-31
<i>Segment Sverige</i>		
Materiella anläggningstillgångar	140,8	156,4
Varulager	75,2	98,2
Skulder	111,1	109,7
<i>Segment Tjeckien</i>		
Materiella anläggningstillgångar	95,9	117,6
Varulager	82,1	95,3
Skulder	43,4	49,1
<i>Segment Tyskland</i>		
Materiella anläggningstillgångar	3,4	3,2
Varulager	15,9	22,6
Skulder	4,8	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

	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Ränteintäkter	-	-0,1	-	-
Realiserad och orealiserad värdeförändring valutaterminskontrakt	-0,2	0,8	-	2,6
Summa finansiella intäkter	-0,2	0,7	-	2,6
Ränta skuld till kreditinstitut	-	-0,9	-2,0	-1,7
Ränta leasingsskuld	-0,1	-0,1	-0,6	-0,5
Valutakursförluster	-1,5	-1,0	-3,0	-3,1
Summa finansiella kostnader	-1,6	-2,0	-5,6	-5,3
Finansiella poster – netto	-1,8	-1,3	-5,6	-2,7

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. Vid periodens utgång fanns utestående öppna valutaterminskontrakt. För mer info angående valutaterminskontrakt se not 7.

Not 6 Nyttjanderätter

Koncernen leasar byggnader, fordon samt andra tekniska anläggningar såsom containerkomprimator och varuautomat. Dessa redovisas som nyttjanderätter med en motsvarande skuld.

Not 7 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna 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	2023-12-31	2022-12-31
Derivat tillgångar	0,2	1,5

Not 8 Varulager

Belopp i MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	71,2	89,2
Egenproducerade färdigvaror	97,6	122,7
Produkter i arbete	4,4	4,2
Summa varulager	173,2	216,1

Varulagrets minskning beror huvudsakligen på minskade 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 2022. Under perioden har det inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Not 10 Jämförelsestörande poster

Belopp i MSEK	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-okt 2023	Jan-dec 2022
Förvärvskostnader	-	-	-	1,2
Summa	-	-	-	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 övriga rörelsekostnader.

Not 11 Resultat per aktie

Bolaget har vid bolagsstämman 13 augusti 2020 utfärdat totalt 980 000 teckningsoptioner och samtliga teckningsoptioner av serie 2020/2023 har utnyttjats för teckning av nya aktier i Bolaget per utgången av 1 september 2023. Till följd av utnyttjandet av teckningsoptionerna har antalet aktier och röster i Bolaget ökat med 980 000, från 20 000 000 till 20 980 000 och aktiekapitalet ökat till 2 517 600 kronor. Resultat per aktie före utspädning baserats på 20 000 000 aktier fram till 1 september 2023, därefter på 20 980 000 aktier. Resultat per aktie efter utspädning är beräknat genom att omfatta all potentiell utspädning av aktier. Vid utgången av september 2023 är antalet aktier och röster 20 980 000 utan ytterligare potentiell utspädning.

Resultat per aktie före och efter utspädning	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	2023-12-31	2022-12-31
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	9,1	8,6	66,9	34,4
Vägt antal aktier före utspädning, antal	20 980 000	20 000 000	20 327 526	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	0,43	3,29	1,72
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,43	0,41	3,19	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 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

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	Likvida medel i kassa och bank.	Räntebärande tillgångar används för beräkning av nettoskuld.
Räntebärande skulder, MSEK	Korta och långa skulder till kreditinstitut, korta och långa leasingkulder.	Räntebärande skulder används för beräkning av nettoskuld.
Nettoskuld, MSEK	Likvida medel minus räntebärande skulder.	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, 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 företagets långsiktiga betalningsförmåga.

BERÄKNING AV NYCKELTAL:

	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	2023	2022
Bruttomarginal, %:				
Bruttovinst, MSEK	48,9	38,9	219,3	148,7
Nettoomsättning, MSEK	226,6	232,0	1 015,1	957,8
Bruttomarginal, %	21,6	16,8	21,6	15,5
Rörelsemarginal, % Sverige:				
Nettoomsättning, MSEK	138,0	144,6	608,7	610,1
Rörelseresultat, MSEK	7,4	11,3	55,6	36,2
Rörelsemarginal, %, Sverige	5,4	7,8	9,1	5,9
Rörelsemarginal, % Tjeckien:				
Nettoomsättning MSEK	74,0	72,6	350,2	339,6
Rörelseresultat MSEK	6,5	-0,4	35,2	10,7
Rörelsemarginal, %, Tjeckien	8,8	-0,6	10,1	3,2
Rörelsemarginal, % Tyskland:				
Nettoomsättning MSEK	26,2	28,2	117,7	47,4
Rörelseresultat MSEK	2,1	1,9	4,1	2,7
Rörelsemarginal, %, Tyskland	8,0	6,9	3,5	5,7
Justerad EBITDA, MSEK:				
Rörelseresultat	16,0	11,3	91,6	47,0
Minus avskrivning anläggningstillgångar	11,5	11,5	47,9	42,0
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-
EBITDA	27,5	22,9	139,5	89,1
Minus jämförelsestörande poster	-	-	-	1,2
Justerad EBITDA, MSEK	27,5	22,9	139,5	90,3
Organisk tillväxt, %:				
Nettoomsättning, MSEK	226,6	232,0	1 015,1	957,8
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, MSEK	232,0	240,3	957,8	927,5
Minus förvärv	-	-21,3	-46,4	-34,4
Nettoomsättning förändring	-5,4	-29,5	10,9	-4,1
Minus valutakursförändring, MSEK	-0,9	-12,9	-36,4	-20,7
Organisk tillväxt, %	-2,7	-17,0	-2,7	-3,0
Rörelsekapital/omsättning, %:				
Rörelsefordringar, MSEK	310,6	342,9	310,6	342,9
Rörelseskulder, MSEK	75,0	65,1	75,0	65,1
Rörelsekapital netto, MSEK	235,6	277,8	235,6	277,8
Nettoomsättning R12, MSEK	1 015,1	957,8	1 015,1	957,8
Rörelsekapital/omsättning, %	23,2	29,0	23,2	29,0
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:				
Sysselsatt kapital, MSEK	663,2	624,7	663,2	624,7
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	643,9	578,8	643,9	578,8
Justerat rörelseresultat R12, MSEK	91,6	48,2	91,6	48,2
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	14,2	8,3	14,2	8,3
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:				
Nettoskuld, MSEK	-81,3	76,7	-81,3	76,7
EBITDA R12, MSEK	139,5	89,1	139,5	89,1
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	-0,58	0,86	-0,58	0,86
Soliditet, %:				
Eget kapital, MSEK	568,4	500,0	568,4	500,0
Totalt kapital, MSEK	785,2	736,0	785,2	736,0
Soliditet, %	72,4	67,9	72,4	67,9

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari – mars 2024 - 25 april 2024

Publicering av års- och hållbarhetsrapport 2023 - vecka 14 2024

Årsstämma 2024 - 7 maj 2024, Borensberg

Delårsrapport januari – juni 2024 - 16 augusti 2024

Delårsrapport januari – september 2024 - 8 november 2024

Bokslutskommuniké 2024 - 19 februari 2025

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Borensberg den 21 februari 2024

Christian Krichau
VD och koncernchef

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisorer.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

Christian Krichau, VD och koncernchef, 0141-20 38 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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 22 februari 2024 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) 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 byggrelaterade användningsområden. Bolaget har sitt huvudkontor i Borensberg, Sverige, och totalt tre produktionsanläggningar i Sverige och Tjeckien samt en distributionsenhet i Tyskland. Arla Plast omsätter drygt 1 000 MSEK, har cirka 250 medarbetare och levererar till mer än 700 kunder i över 45 länder.

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:	Polyetentereftalat glykol.
TPC:	Transparent polykarbonat.
PMMA:	Polymetylmetakrylat.

