

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2025

Stark marknadsposition i en turbulent omvärld

JANUARI – MARS 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 392,1 MSEK (247,8), en ökning med 58%.
- Rörelseresultatet uppgick till 28,8 MSEK (35,8), en minskning med 20%.
- Rörelsemarginalen minskade till 7,3% (14,4).
- Periodens resultat uppgick till 20,6 MSEK (27,3), en minskning med 25%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,98 SEK (1,30) och efter utspädning till 0,98 SEK (1,30).
- Nettokassan uppgick till 24,5 MSEK (106,6) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,1 gånger (0,6) EBITDA.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16,5 MSEK (27,3).

Nettoomsättning, MSEK

392,1

(247,8)

en ökning med 58%

Rörelseresultat, MSEK

28,8

(35,8)

en minskning med 20%

Rörelsemarginal, %

7,3

(14,4)

en minskning med 49%

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	jan-mar 2025	jan-mar 2024	Δ,%	R 12	jan-dec 2024	Δ,%
Nettoomsättning, MSEK	392,1	247,8	58	1 542,3	1 398,0	10
Bruttomarginal, %	22,8	25,9	-12	21,1	21,4	-14
EBITDA, MSEK	42,0	53,2	-21	169,2	180,4	-6
Rörelseresultat, MSEK	28,8	35,8	-20	109,7	116,7	-6
Rörelsemarginal, %	7,3	14,4	-49	7,1	8,3	-15
Periodens resultat, MSEK	20,6	27,3	-25	91,2	97,9	-7
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,98	1,30	-25	4,35	4,67	-7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,98	1,30	-25	4,35	4,67	-7
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-0,1	-0,6	-	-0,1	-0,1	-
Nettoskuld, MSEK	-24,5	-106,6	-	-24,5	-17,3	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	16,5	27,3	-40	155,2	166,0	-7
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	15,0	16,6	-10	15,0	16,1	-7
Soliditet, %	64,1	71,6	-10	64,1	65,6	-2

* För definitioner och alternativa nyckeltal se sid 14



VD-ORD

Stark marknadsposition i en turbulent omvärld

Kraftigt ökad nettoomsättning genom förvärvet av Nudac i Spanien i en turbulent omvärld präglar det första kvartalet 2025.

Marknaden

Inledningen av året har präglats av den turbulenta omvärlden och en viss avmattning av efterfrågan i många branscher. Vi har även under kvartalet påverkats negativt av stora valutakursrörelser.

Totalt sett är volymen avsevärt högre, drivet av förvärvet av Nudac S.A.U. som genomfördes under andra kvartalet 2024. Genom förvärvet har vi stärkt vår produkt- och kundportfölj och vi har nu etablerat en betydligt starkare marknadsposition i Central- och Sydeuropa. Vi bedömer att vår stärkta marknadsandel är stabil.

Priserna på råmaterial, vilka påverkar både nettoomsättningen och bruttovinsten, har haft en svagt nedåtgående trend under första kvartalet men är på en högre nivå än jämförelsekvartalet. Som en följd av den något svagare efterfrågan på marknaden så ökade priskonkurrensen gentemot kund.

Positivt resultat trots stor valutapåverkan

Vår nettoomsättning ökade med 58% mot jämförelsekvartalet vilket till sin helhet är hänförligt till förvärvet av Nudac. Vi ser en fortsatt positiv diversifiering i vår produkt- och kundportfölj genom tillkommande försäljningsvolym av PETG och PMMA från segment Spanien.

Under första kvartalet 2025 uppgick rörelseresultatet till 28,8 MSEK och en rörelsemarginal på 7,3%. Jämförelseperioden var en av det starkaste i vår historia med ett rörelseresultat på 35,8 MSEK och en rörelsemarginal på 14,4%. Den stärkta svenska och tjeckiska kronan har kraftigt påverkat vårt rörelseresultat, då en stor andel av vår försäljning sker i euro och betydande produktionskostnader i lokal valuta. Förra årets positiva valutaeffekter har därför bytts till negativa. Den förändrade koncernstrukturen, som nu inkluderar Nudac, har även medfört marginalnedgång räknat i procent.

Under första kvartalet 2025 har engångsposter belastat resultatet och kassaflödet med -1,7 MSEK.

Bruttomarginalen i kvartalet uppgick till 22,8%, vilket är högre än marginalen för helåret 2024 som var 21,4%, men lägre än jämförelsekvartalet vilket var historiskt starkt och slutade på 25,9%.

Kassaflödet från den löpande verksamheten är fortsatt positivt och vi har ökat vår nettokassa under kvartalet till 24,5 MSEK.

Jämförelsekvartalet 2024 var före förvärvet av Nudac och nettokassan var därför betydligt högre vid den tidpunkten.



Utsikter

Vi förväntar oss en fortsatt turbulent omvärld där vi noga behöver bevaka utvecklingen för att snabbt kunna agera vid ändrade marknadsförutsättningar. En relativt liten del av vår försäljning går till den amerikanska marknaden och vi förväntar oss ingen stor direkt påverkan av eventuella tilläggstullar till USA. I en osäker marknad blir styrkan i vår diversifierade kund- och produktportfölj extra betydelsefull.

Vi fortsätter arbetet med att utveckla vår organisation och linjera det operationella i segment Spanien med övriga segment för att öka effektiviteten och kunna uppnå synnergieffekter. I segment Tjeckien fortlöper modernisering av maskinparken och arbete med att effektivisera produktionsflöden. I segment Sverige pågår förberedelserna för en ny lager- och produktionsbyggnad.

Vår finansiella ställning är fortsatt stark, vår avsikt är att hålla en hög investeringstakt för att vara i framkant med teknisk utveckling och därmed långsiktigt stärka vår marknadsposition.

Christian Krichau
Vd och koncernchef



FINANSIELL ÖVERSIKT

Koncernen

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade med 58% till 392,1 MSEK (247,8). Den ökade omsättningen är en följd av den tillkommande volymen i och med förvärvet av Nudex S.A.U. För jämförbara segment ökade nettoomsättningen med 1,0%, i princip samma nivå som tidigare år. Den totala efterfrågan på marknaden mätt i försäljningsvolym minskade något och vi behåller vår marknadsandel. Råmaterialpriserna och därmed försäljningspriserna ligger högre än jämförelsekvartalet.

Bruttomarginalen minskade till 22,8% (25,9). Bruttomarginalen ligger högre än helår 2024, men lägre än jämförelsekvartalet som var ett av bolagets starkaste någonsin.

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 28,8 MSEK (35,8), en minskning med 20%. Resultatet har påverkats negativt av valutaeffekter som i jämförelsekvartalet var positiva. Resultatet påverkas också av engångsposter kopplade till avslut av ett agentkontrakt motsvarande -1,7 MSEK (-6,8). Rörelsemarginalen minskade till 7,3% (14,4). Rörelsemarginalen minskade främst till följd av valutaeffekter och engångspost enligt ovan.

Under första kvartalet 2025 uppgick resultat före skatt till 27,3 MSEK (35,6). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -1,5 MSEK (-0,2) där räntekostnader ingår med -1,1 MSEK (-0,2). Skatten i första kvartalet uppgick till -6,7 MSEK (-8,3) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 24,5% (23,3). Periodens resultat var 20,6 MSEK (27,3) och resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,98 SEK (1,30) och efter utspädning till 0,98 SEK (1,30).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första kvartalet uppgick till 16,5 MSEK (27,3). Kassaflödet påverkades negativt främst av ett lägre rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -4,2 MSEK (-3,3) under kvartalet och avser i huvudsak underhållsinvesteringar i de fyra produktionsanläggningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -22,3 MSEK (-2,6) och avser främst minskning av skulder i det spanska segmentet.

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar för första kvartalet uppgick till 4,2 MSEK (3,3) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de fyra produktionsanläggningarna. Totala avskrivningar för första kvartalet uppgick till -13,2 MSEK (-17,4).

Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 1 007,5 MSEK per den 31 mars 2025 (840,5). Ökningen kommer i huvudsak från tillskottet av det spanska segmentet.

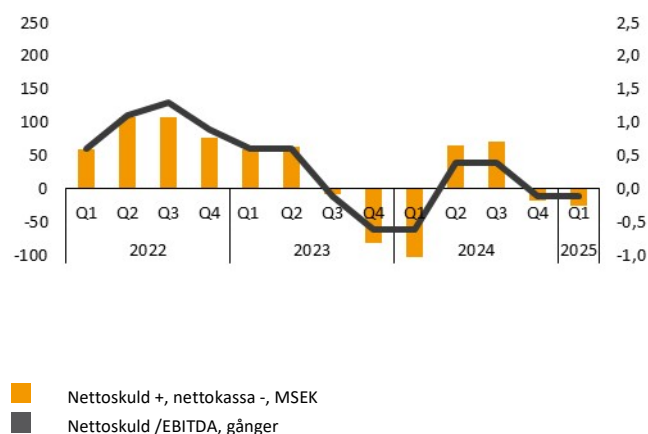
Koncernens nettokassa uppgick till 24,5 MSEK per 31 mars 2025 (106,6), vilket motsvarar 0,1 gånger EBITDA (0,6). Nettokassan för jämförelseperioden var innan det spanska förvärvet.

Koncernens soliditet uppgick till 64,1% per den 31 mars 2025 (71,6).

Nettoomsättning och rörelsemarginal



Nettoskuldssättning och nettoskuld/EBITDA





FINANSIELL ÖVERSIKT

Segmentens nettoomsättning och resultat

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

Sverige

Under det första kvartalet 2025 ökade nettoomsättningen till 154,8 MSEK (152,8). Minskade volymer påverkade negativt medan högre råmaterialpriser påverkade i motsatt riktning.

Rörelseresultatet minskade till 12,0 MSEK (21,2) främst till följd av stora valutaeffekter och en engångspost på -1,2 MSEK (0).

Rörelsemarginalen minskade till 7,8% (13,9).

Tjeckien

Under första kvartalet 2025 minskade nettoomsättningen till 80,0 MSEK (90,0). Efterfrågan inom industriapplikationer och industriella projekt minskade samtidigt som de generella volymerna inom byggbranschen också har minskat något. Rörelseresultatet minskade till 13,0 MSEK (14,6). Det lägre rörelseresultatet är en följd av minskad volym tillsammans med en engångspost på -0,5 MSEK (-6,8). Rörelsemarginalen ökade till 16,3% (16,2).

Tyskland

Nettoomsättningen uppgick för det första kvartalet 2025 till 29,5 MSEK (23,9). Den ökade nettoomsättningen är främst en följd av de högre råmaterialpriserna. Rörelseresultatet uppgick till 2,3 MSEK (0,1) och rörelsemarginalen ökade till 7,8% (0,4).

Spanien

Segment Spanien startades 23 april 2024 i samband med förvärvet av Nudec S.A.U. För det första kvartalet 2025 uppgick nettoomsättningen till 151,4 MSEK och rörelseresultatet till 2,3 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 1,5%.

Nyckeltal	jan-mar 2025	jan-mar 2024	Δ,%	R 12	jan-dec 2024	Δ,%
<i>Sverige</i>						
Nettoomsättning, MSEK	154,8	152,8	1	582,6	580,6	-
Rörelseresultat, MSEK	12,0	21,2	-43	44,7	53,9	-17
Rörelsemarginal, %	7,8	13,9	-44	7,7	9,3	-17
<i>Tjeckien</i>						
Nettoomsättning, MSEK	80,0	90,0	-11	343,2	353,2	-3
Rörelseresultat, MSEK	13,0	14,6	-11	45,2	46,8	-3
Rörelsemarginal, %	16,3	16,2	0	13,2	13,3	-1
<i>Tyskland</i>						
Nettoomsättning, MSEK	29,5	23,9	23	105,9	100,3	6
Rörelseresultat, MSEK	2,3	0,1	2 200	8,8	6,6	33
Rörelsemarginal, %	7,8	0,4	1 763	8,3	6,6	26
<i>Spanien*</i>						
Nettoomsättning, MSEK	151,4	-	-	590,4	439,0	-
Rörelseresultat, MSEK	2,3	-	-	15,1	12,8	-
Rörelsemarginal, %	1,5	-	-	2,6	2,9	-

* Konsolidering startade 23 april 2024.



FINANSIELL ÖVERSIKT

Övrigt

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 2025 uppgick nettoomsättningen till 154,8 MSEK (152,8 MSEK) och rörelseresultatet till 12,0 MSEK (21,2).

Likvida medel per 31 mars 2025 uppgick till 79,3 MSEK jämfört med 118,3 MSEK per 31 mars 2024.

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 påverkar negativt.

Personal

Medelantalet heltidsanställda under första kvartalet 2025 uppgick till 372 (261). Andelen kvinnor uppgick under första kvartalet till 24% (26) av medarbetarna.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Årsstämma

Arla Plasts årsstämma 2025 kommer att äga rum onsdagen den 7 maj klockan 15.00 på Arla Plasts huvudkontor, Västanåvägen 2, i Borensberg. Kallelse och övriga handlingar finns tillgängliga på www.arlaplastgroup.com.

Aktien

Per den 31 mars 2025 äger Mats Synnersten AB 14%, Svolder AB 14%, K Synnersten Holding AB 13%, Ranzom AB 11%, Jan Synnersten AB 11% och Nordea Investment Funds 10%. Arla Plast AB har cirka 2 500 aktieägare och totalt 20 980 000 aktier.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Upplysningar om koncernens risker framgår av koncernens årsredovisning 2024, tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.

Hållbarhet

Under första kvartalet 2025 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av förbrukad råvara i genomsnitt 3,3 kg CO₂e per kg producerad färdigvara (3,3) och sjukfrånvaron var 6,9% (5,2). Segment Tyskland producerar inte färdigvara och ingår därför inte i beräkningen av CO₂e per kg producerad färdigvara. Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i Årsredovisningen för 2024 som är tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2025	jan-mar 2024	R 12	jan-dec 2024
Nettoomsättning	2,3	392,1	247,8	1 542,3	1 398,0
Kostnader för sålda varor		-302,8	-183,7	-1 217,6	-1 098,5
Bruttovinst		89,3	64,1	324,7	299,5
Försäljningskostnader		-33,1	-16,7	-115,2	-98,8
Administrationskostnader		-25,1	-16,5	-97,0	-88,4
Övriga rörelseintäkter	4	2,1	4,9	6,4	9,2
Övriga rörelsekostnader		-4,4	-	-9,2	-4,8
Rörelseresultat		28,8	35,8	109,7	116,7
Finansnetto		-1,5	-0,2	-1,0	0,3
Resultat före skatt		27,3	35,6	108,7	117,0
Skattekostnad		-6,7	-8,3	-17,5	-19,1
Periodens resultat		20,6	27,3	91,2	97,9
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-19,7	5,7	-20,8	4,6
Övrigt totalresultat för perioden		-19,7	5,7	-20,8	4,6
Summa totalresultat för perioden		0,9	33,0	70,4	102,5
Belopp i SEK					
Resultat per aktie före utspädning		0,98	1,30	4,35	4,67
Resultat per aktie efter utspädning		0,98	1,30	4,35	4,67

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



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		32,7	31,7	35,4
Materiella anläggningstillgångar		253,3	227,3	265,8
Nyttjanderätter		24,2	24,9	22,8
Uppskjutna skattefordringar		20,7	-	21,9
Summa anläggningstillgångar		330,9	283,9	345,9
Omsättningstillgångar				
Varulager		259,8	191,7	261,2
Kundfordringar	5	258,6	152,1	202,7
Övriga kortfristiga fordringar	5	13,1	10,6	10,7
Likvida medel	5	145,1	202,2	162,3
Summa omsättningstillgångar		676,6	556,6	636,9
SUMMA TILLGÅNGAR		1 007,5	840,5	982,8
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		645,6	601,4	644,7
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	5	21,8	5,3	25,8
Långfristig del av leasingskuld	5	15,6	17,5	14,5
Uppskjutna skatteskulder		42,6	41,8	43,4
Summa långfristiga skulder		80,0	64,6	83,7
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	5	74,2	65,2	96,0
Kortfristig del av leasingskuld	5	9,0	7,7	8,7
Leverantörsskulder	5	96,4	30,3	66,3
Övriga kortfristiga skulder	5	102,3	71,3	83,4
Summa kortfristiga skulder		281,9	174,5	254,4
Summa skulder		361,9	239,1	338,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 007,5	840,5	982,8



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
Ingående balans		644,7	568,4	568,4
Periodens resultat		20,6	27,3	97,9
Övrigt totalresultat		-19,7	5,7	4,6
Summa totalresultat		0,9	33,0	102,5
Utdelning		-	-	-26,2
Emission		-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-26,2
Utgående balans		645,6	601,4	644,7

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2025	jan-mar 2024	R 12	jan-dec 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		32,5	43,6	145,4	156,5
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		-16,0	-16,3	9,8	9,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		16,5	27,3	155,2	166,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4,2	-3,3	-109,6	-108,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-22,3	-2,6	-96,1	-76,4
Periodens kassaflöde		-10,0	21,4	-50,5	-19,1
Likvida medel vid periodens början		162,3	176,1	202,2	176,1
Kursdifferenser i likvida medel		-7,2	4,7	-6,6	5,3
Likvida medel vid periodens slut		145,1	202,2	145,1	162,3



FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Nettoomsättning		154,8	152,8	580,6
Kostnader för sålda varor		-113,8	-111,2	-436,0
Bruttoresultat		41,0	41,6	144,6
Försäljningskostnader		-14,5	-12,3	-46,5
Administrationskostnader		-10,8	-10,6	-46,2
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		-3,7	2,5	2,0
Rörelseresultat		12,0	21,2	53,9
Finansnetto		-1,2	0,4	70,1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		10,8	21,6	124,0
Bokslutsdispositioner		-	-	-12,1
Resultat före skatt		10,8	21,6	111,9
Skattekostnad		-2,3	-4,5	-10,8
Periodens resultat		8,5	17,1	101,1



FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		0,2	0,3	0,2
Materiella anläggningstillgångar		128,7	139,5	131,7
Finansiella anläggningstillgångar		185,9	83,2	185,9
Summa anläggningstillgångar		314,8	223,0	317,8
Omsättningstillgångar				
Varulager		93,4	85,7	84,7
Övriga omsättningstillgångar		111,8	111,4	88,4
Kassa och bank		79,3	118,3	86,9
Summa omsättningstillgångar		284,5	315,4	260,0
SUMMA TILLGÅNGAR		599,3	538,4	577,8

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
EGET KAPITAL		331,6	265,3	323,1
Obeskattade reserver		152,6	140,5	152,6
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Avsättningar		6,5	6,9	6,9
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		44,5	61,1	47,1
Övriga kortfristiga skulder		64,1	64,6	48,1
Summa kortfristiga skulder		108,6	125,7	95,2
Summa skulder		115,1	132,6	102,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		599,3	538,4	577,8



FINANSIELLA RAPPORTER

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 2024. 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 2025 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.

Arla Plast arbetar med produkter i fyra tekniska plastmaterial; PC, ABS, PETG och PMMA. Baserat på produkttegenskaper delas materialet PC upp i transparent och högoptisk (TPC), färgad eller opak (OPC) och multiwall (MWPC). Det innebär att vi följer upp sex olika produktområden: TPC, OPC, MWPC, ABS, PETG och PMMA. Det finns stora anpassningsmöjligheter inom samtliga produktområden och en rad olika specifikationer såsom tjocklek, dimension, kulörer, designeffekter, strukturer och UV-skydd.

Belopp i MSEK	jan-mar 2025		%	jan-mar 2024		%	R 12	%	jan-dec 2024	%
Extern nettoomsättning per geografisk marknad										
Sverige	24,9	6		27,3	11		119,5	8	121,9	9
Tyskland	61,2	16		42,8	17		251,3	16	232,9	17
Tjeckien	42,8	11		50,3	20		183,4	12	190,9	14
Spanien	31,7	8		10,1	4		144,4	9	122,8	9
Övriga Europa	205,1	52		101,2	41		727,6	47	623,7	44
Övriga Världen	26,4	7		16,1	7		116,1	8	105,8	7
Summa	392,1	100		247,8	100		1 542,3	100	1 398,0	100
Extern nettoomsättning per produktområde										
TPC	146,3	38		107,1	43		570,8	37	531,6	38
OPC	51,9	13		62,4	25		220,9	14	231,4	17
MWPC	31,4	8		34,7	14		155,5	10	158,8	11
ABS	20,0	5		21,3	9		78,7	5	80,0	6
PETG	71,1	18		12,4	5		246,0	16	187,3	13
PMMA	71,4	18		9,9	4		270,4	18	208,9	15
Summa	392,1	100		247,8	100		1 542,3	100	1 398,0	100



Not 3 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas i fyra segment Sverige, Tjeckien, Tyskland och Spanien. 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 rörelseresultat i bedömning av koncernens resultat.

Sverige

Segment Sverige motsvarar cirka 38% (58) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2025 och omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Borensberg. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är PC och ABS. De produktområden segmentet verkar i är TPC, OPC samt ABS.

Tjeckien

Segment Tjeckien motsvarar cirka 19% (32) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2025. Segmentet omfattar all

verksamhet som bedrivs och utgår från Tjeckien. Produktionen sker i Kadaň och Pelhřimov. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är PC och PETG. De produktområden segmentet verkar i är MWPC, OPC samt PETG.

Tyskland

Segment Tyskland motsvarar cirka 7% (10) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2025. Segmentet omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Hüllhorst i Tyskland. Segmentet verkar inom samtliga produktområden.

Spanien

Segment Spanien motsvarar cirka 36% (-) av gruppens totala nettoomsättning under det första kvartalet 2025. Segmentet omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Polinyà, Barcelona i Spanien. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är PC, PETG och PMMA. Segmentet verkar inom produktområdena TPC, PETG och PMMA. Segmentet är inte aktiv inom det gemensamma produktområdet OPC. Segment Spanien ingår sedan 23 april 2024 i helåret 2024.

Nettoomsättning och resultat per segment

	Sverige	Tjeckien	Tyskland	Spanien*	Övrigt och elim.	Koncern	Sverige	Tjeckien	Tyskland	Spanien*	Övrigt och elim.	Koncern
Nettoomsättning och resultat, MSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2025	jan-mar 2025	jan-mar 2025	jan-mar 2025	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-mar 2024	jan-mar 2024	jan-mar 2024	jan-mar 2024	jan-mar 2024
Nettoomsättning, extern	148,2	72,6	29,4	141,9	-	392,1	143,5	80,4	23,9	-	-	247,8
Nettoomsättning, intern	6,6	7,4	0,1	9,5	-23,6	-	9,3	9,6	-	-	-18,9	-
Summa nettoomsättning	154,8	80,0	29,5	151,4	-23,6	392,1	152,8	90,0	23,9	-	-18,9	247,8
Rörelseresultat	12,0	13,0	2,3	2,3	-0,8	28,8	21,2	14,6	0,1	-	-0,1	35,8
Netto finansiella poster	-1,2	-0,1	-	-0,1	-0,1	-1,5	0,4	-0,4	-0,1	-	-	-0,2
Resultat före skatt, MSEK	10,8	12,9	2,3	2,2	-0,9	27,3	21,6	14,1	-	-	-0,1	35,6
Rörelsemarginal, %	7,8	16,3	7,8	1,5	-	7,3	13,9	16,2	0,4	-	-	14,4

	Sverige	Tjeckien	Tyskland	Spanien*	Övrigt och elim.	Koncern	Sverige	Tjeckien	Tyskland	Spanien*	Övrigt och elim.	Koncern
Nettoomsättning och resultat, MSEK	R 12	R 12	R 12	R 12	R 12	R 12	jan-dec 2024	jan-dec 2024	jan-dec 2024	jan-dec 2024	jan-dec 2024	jan-dec 2024
Nettoomsättning, extern	556,5	312,1	105,8	567,9	-	1 542,3	551,8	319,9	100,3	426,0	-	1 398,0
Nettoomsättning, intern	26,1	31,1	0,1	22,5	-79,8	-	28,8	33,3	-	13,0	-75,1	-
Summa nettoomsättning	582,6	343,2	105,9	590,4	-79,8	1 542,3	580,6	353,2	100,3	439,0	-75,1	1 398,0
Rörelseresultat	44,7	45,2	8,8	15,1	-4,1	109,7	53,9	46,8	6,6	12,8	-3,4	116,7
Netto finansiella poster	68,5	-0,1	-0,1	-1,3	-68,0	-1,0	70,1	-0,4	-0,2	-1,3	-67,9	0,3
Resultat före skatt, MSEK	101,1	45,2	8,8	13,6	-60,0	108,7	111,9	46,4	6,5	11,4	-59,2	117,0
Rörelsemarginal, %	7,7	13,2	8,3	2,6	-	7,1	9,3	13,3	6,6	2,9	-	8,3



Nettoomsättning per geografisk marknad och segment

	Sverige jan-mar 2025	Tjeckien jan-mar 2025	Tyskland jan-mar 2025	Spanien* jan-mar 2025	Intern jan-mar 2025	Koncern jan-mar 2025	Sverige jan-mar 2024	Tjeckien jan-mar 2024	Tyskland jan-mar 2024	Spanien* jan-mar 2024	Intern jan-mar 2024	Koncern jan-mar 2024
Geografisk marknad, MSEK	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Sverige	23,0	7,2	0,6	0,5	-6,4	24,9	24,5	10,4	0,1	-	-7,7	27,3
Tyskland	30,4	4,1	21,5	22,4	-17,2	61,2	30,3	4,9	18,6	-	-11,0	42,8
Tjeckien	7,4	33,1	0,1	2,2	-	42,8	11,0	39,5	-	-	-0,2	50,3
Spanien	8,2	2,5	0,6	20,4	-	31,7	7,2	2,9	-	-	-	10,1
Övriga Europa	68,8	27,5	6,7	102,1	-	205,1	69,6	26,4	5,2	-	-	101,2
Övriga Världen	17,0	5,6	-	3,8	-	26,4	10,2	5,9	-	-	-	16,1
Summa	154,8	80,0	29,5	151,4	-23,6	392,1	152,8	90,0	23,9	-	-18,9	247,8

	Sverige R 12 2024	Tjeckien R 12 2024	Tyskland R 12 2024	Spanien* R12 2024	Intern R 12 2024	Koncern R 12 2024	Sverige jan-dec 2024	Tjeckien jan-dec 2024	Tyskland jan-dec 2024	Spanien* jan-dec 2024	Intern jan-dec 2024	Koncern jan-dec 2024
Geografisk marknad, MSEK	R 12	R 12	R 12	R12	R 12	R 12	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Sverige	101,4	30,0	4,8	9,2	-25,9	119,5	102,9	33,2	4,3	8,7	-27,2	121,9
Tyskland	109,4	19,5	77,5	96,8	-51,9	251,3	109,3	20,3	74,6	74,4	-45,7	232,9
Tjeckien	31,9	141,8	0,7	11,0	-2,0	183,4	35,5	148,2	0,6	8,8	-2,2	190,9
Spanien	25,3	8,3	0,7	110,1	-	144,4	24,3	8,7	0,1	89,7	-	122,8
Övriga Europa	252,0	120,1	22,2	333,3	-	727,6	252,8	119,0	20,7	231,2	-	623,7
Övriga Världen	62,6	23,5	-	30,0	-	116,1	55,8	23,8	-	26,2	-	105,8
Summa	582,6	343,2	105,9	590,4	-79,8	1 542,3	580,6	353,2	100,3	439,0	-75,1	1 398,0

*Konsolidering startade 23 april 2024

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.

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	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
Derivataskulder	0,5	0,5	0,1

Not 5 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

Not 6 Transaktioner med närstående

Inga förändringar har skett för koncernen eller moderbolaget i relationer med närstående, jämfört med det som beskrivits i årsredovisningen för 2024. Under perioden har det inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Borensberg den 28 april 2025

Christian Krichau
Vd och koncernchef

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.



ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal och definitioner

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 rörelsemarginal. Dessa alternativa nyckeltal

anses vara viktiga resultat- och prestationsindikationer för investerare och andra användare av delårsrapporten. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till, men inte en ersättning för, den finansiella information som upprättats i enlighet med IFRS. Arla Plast koncernens definitioner av dessa mått som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna not.

Definitioner

Definition	Beräkning
Bruttomarginal, %	Bruttovinst i % av nettoomsättningen under perioden.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i % av nettoomsättning under perioden.
EBITDA, MSEK	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.
Räntebärande tillgångar, MSEK	Kassa och bank.
Räntebärande skulder, MSEK	Korta och långa skulder till kreditinstitut, korta och långa leasingskulder.
Nettoskuld, MSEK	Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar.
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till EBITDA de senaste 12 månaderna.
Organisk tillväxt, %	Organisk tillväxt avser omsättningstillväxt exklusive tillväxt hänförlig till förvärv och avyttringar.
Rörelsekapital, MSEK	Varulager samt övriga kortfristiga rörelsetillgångar minskat med övriga kortfristiga rörelseskulder.
Rörelsekapital/omsättning, %	Rörelsekapital i förhållande till omsättningen.
Sysselsatt kapital, MSEK	Balansomslutning minskat med icke räntebärande skulder (inklusive uppskjuten skatt).
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	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 jämförelseperioden föregående år och dividera med två.
R12, MSEK	En summering av utfall från de senaste 12 månaderna.
Operativt kassaflöde, MSEK	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i % av balansomslutning.



Beräkning av alternativa nyckeltal

	jan-mar 2025	jan-mar 2024	R 12	jan-dec 2024
Bruttomarginal, %:				
Bruttovinst, MSEK	89,3	64,1	324,7	299,5
Nettoomsättning, MSEK	392,1	247,8	1 542,3	1 398,0
Bruttomarginal, %	22,8	25,9	21,1	21,4
EBITDA, MSEK:				
Rörelseresultat, MSEK	28,8	35,8	109,7	116,7
Avskrivning anläggningstillgångar, MSEK	13,2	17,4	59,5	63,7
EBITDA, MSEK	42,0	53,2	169,2	180,4
Organisk tillväxt, %:				
Nettoomsättning, MSEK	392,1	247,8	1 542,3	1 398,0
Nettoomsättning motsvarande period fg år, MSEK	247,8	251,0	1 011,9	1 015,1
Förvärv, MSEK	-141,9	-	-567,9	-426,0
Nettoomsättning förändring, MSEK	2,4	-3,2	-37,5	-43,1
Organisk tillväxt, %	1,0	-1,3	-3,7	-4,2
Rörelsekapital/omsättning, %:				
Rörelsefordringar, MSEK	525,0	354,4	525,0	472,1
Rörelseskulder, MSEK	-188,8	-97,2	-188,8	140,8
Rörelsekapital netto, MSEK	336,2	257,2	336,2	331,3
Nettoomsättning R12, MSEK	1 542,3	1 011,9	1 542,3	1 398,0
Rörelsekapital/omsättning, %	21,8	25,4	21,8	23,7
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:				
Sysselsatt kapital, MSEK	766,2	697,0	766,2	789,7
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	731,6	672,4	731,2	726,5
Rörelseresultat R12, MSEK	109,7	111,8	109,7	116,7
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	15,0	16,6	15,0	16,1
Nettoskuld, MSEK:				
Räntebärande skulder, MSEK	120,6	95,6	120,6	145,0
Räntebärande tillgångar, MSEK	-145,1	-202,2	-145,1	162,3
Nettoskuld, MSEK	-24,5	-106,6	-24,5	-17,3
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:				
Nettoskuld, MSEK	-24,5	-106,6	-24,5	-17,3
EBITDA R12, MSEK	169,2	165,9	169,2	180,4
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	-0,1	-0,6	-0,1	-0,1
Soliditet, %:				
Eget kapital, MSEK	645,6	601,4	645,6	644,7
Totalt kapital, MSEK	1007,5	840,5	1007,5	982,8
Soliditet, %	64,1	71,6	64,1	65,6

**För ytterligare information, vänligen kontakta:**

Christian Krichau, VD och koncernchef, 0141-20 38 58

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 kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 29 april 2025 kl. 08:00 (CET).

Finansiell kalender

Årsstämma 2025 - 7 maj 2025, Borensberg

Delårsrapport januari – juni 2025 - 15 augusti 2025

Delårsrapport januari – september 2025 - 7 november 2025

Bokslutskommuniké 2025 - 19 februari 2026

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) samt 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 fyra produktionsanläggningar i Sverige, Tjeckien och Spanien samt en distributionsenhet i Tyskland. Arla Plast omsätter cirka 1 400 MSEK, har cirka 350 medarbetare och levererar till mer än 1 000 kunder i över 50 länder.

Mer information om Arla Plast finns på www.arlaplastgroup.com.

Finansiella mål**Omsättningstillväxt**

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

Rörelsemarginal

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

Nettoskultsättning

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

Utdelningspolicy

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

Hållbarhetsinformation

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete finns i

Årsredovisningen för 2024 som är tillgänglig på

www.arlaplastgroup.com.

Definitioner produktområden

ABS: Akrylnitrilbutadienstyren. I produktgruppen ingår även produkter av kombinationer PC och ABS.

OPC: Opak polykarbonat.

MWPC: Multiwall av polykarbonat.

PETG: Polyetylentereftalat glykol. I produktgruppen ingår även produkten PET.

TPC: Transparent polykarbonat.

PMMA: Polymetylmetakrylat.