

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2026

Stabil bruttomarginal och positivt kassaflöde i en utmanande marknad

JANUARI – MARS 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 325,5 MSEK (392,1), en minskning med 17%.
- Rörelseresultatet uppgick till 19,4 MSEK (28,8), en minskning med 33%.
- Rörelsemarginalen uppgick till 6,0% (7,3).
- Periodens resultat uppgick till 15,1 MSEK (20,6), en minskning med 27%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,72 SEK (0,98) och efter utspädning till 0,72 SEK (0,98).
- Nettokassan uppgick till 37,4 MSEK (24,5) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,2 gånger (0,1) EBITDA.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 13,6 MSEK (16,5).

Nettoomsättning, MSEK

325,5

(392,1)

en minskning med 17%

Rörelseresultat, MSEK

19,4

(28,8)

en minskning med 33%

Rörelsemarginal, %

6,0

(7,3)

en minskning med 18%

KONCERNEN I SAMMANDRAG*

	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Δ,%	R 12	jan-dec 2025	Δ,%
Nettoomsättning, MSEK	325,5	392,1	-17	1 366,4	1 433,0	-5
Bruttomarginal, %	22,5	22,8	-1	22,8	22,9	-
EBITDA, MSEK	34,6	42,0	-18	160,4	167,8	-4
Rörelseresultat, MSEK	19,4	28,8	-33	105,6	115,0	-8
Rörelsemarginal, %	6,0	7,3	-18	7,7	8,0	-4
Periodens resultat, MSEK	15,1	20,6	-27	82,8	88,3	-6
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,72	0,98	-27	3,95	4,21	-6
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,72	0,98	-27	3,95	4,21	-6
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-0,2	-0,1	100	-0,2	-0,2	-
Nettoskuld, MSEK	-37,4	-24,5	53	-37,4	-41,7	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	13,6	16,5	-18	180,1	183,0	-2
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	13,2	15,0	-12	13,2	14,2	-7
Soliditet, %	66,7	64,1	4	66,7	69,1	-3

* För definitioner och alternativa nyckeltal se sid 15



VD-ORD

Stabil bruttomarginal och positivt kassaflöde i en utmanande marknad

Stabil bruttomarginal och positivt kassaflöde trots lägre volymer och nettoomsättning sammanfattar ett utmanande första kvartal 2026.

Marknaden

Arla Plast levererade ett första kvartal med bibehållen bruttomarginal trots lägre nettoomsättning och ökad priskonkurrens, under en period som präglats av global oro.

Under de inledande månaderna av kvartalet möttes vi av en avvaktande marknad som enligt vår bedömning, mätt i volym, var på liknande nivå som i jämförelsekvartalet. Mot slutet av kvartalet ökade efterfrågan något, snarare driven av de pågående geopolitiska händelserna än ett underliggande marknadsbehov.

Efterfrågan inom bygg- och fordonsindustrin var fortsatt relativt svag. Vi såg en stabil efterfrågan inom industriella projekt, denna utveckling var tydlig i såväl segment East Europe som segment North Europe. Vi noterade en något svagare efterfrågan för våra premiumprodukter inom det högoptiska produktområdet. Vår bedömning är att detta är en tillfällig lageranpassning hos kunder.

Priserna på råmaterial, som påverkar både nettoomsättningen och bruttovinsten, nådde sin lägsta nivå i mitten av det första kvartalet och var då lägre än under jämförelsekvartalet. Mot slutet av kvartalet mötte vi kraftiga prisökningar, vilket var en följd av den pågående konflikten i Mellanöstern.

Stabil bruttomarginal trots lägre volym

Nettoomsättningen under det första kvartalet minskade med 17 % jämfört med samma period föregående år, främst till följd av lägre råvarupriser och en reducerad försäljningsvolym. Den pågående ompositioneringen inom segment West and South Europe har, som förväntat, lett till minskad volym och nettoomsättning. Åtgärden är nödvändig för att stärka långsiktig lönsamhet och förbättra affärens kvalitet.

Vår bruttomarginal i kvartalet var 22,5% (22,8) vilket var något lägre än jämförelsekvartalet. Ökad priskonkurrens till följd av lägre råmaterialpriser påverkade negativt. En gynnsam produktmix och en positiv valutaeffekt bidrog å andra sidan positivt. Vårt att poängtera är att segment West and South Europe stärkte sin bruttomarginal, trots betydligt lägre försäljningsvolym.

Under det första kvartalet uppgick rörelseresultatet till 19,4 MSEK (28,8), en minskning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelsemarginalen uppgick till 6,0 % (7,3).

Koncernens resultat påverkades främst av vårt senaste förvärv Aikolon Oy, där förväntad ojämn orderingång och lägre kapacitetsutnyttjande belastade resultatet. Lägre råmaterialpris, i kombination med en generell lägre försäljningsvolym, påverkade även resultatet negativt.

Under kvartalet ökade våra lagernivåer blygsamt, vilket var en effekt av en planerad säsongsuppbyggnad av lager. De senaste åren har vi effektivt hanterat vårt rörelsekapital, vilket har stärkt vår finansiella ställning och möjliggjort två förvärv som finansierats helt med egna medel.

Kassaflödet från den löpande verksamheten är fortsatt positivt och vid periodens utgång hade vi en nettokassa om 37,4 MSEK (24,5).

Utsikter

Tillsammans med koncernens senaste förvärv Aikolon Oy har vi under kvartalet utvecklat vår produktportfölj genom vidareförädling av våra högoptiska skivor. Resultatet är att vi nu tagit oss hela vägen till kund med en helt egen slutprodukt i linje med vår strategiska agenda.

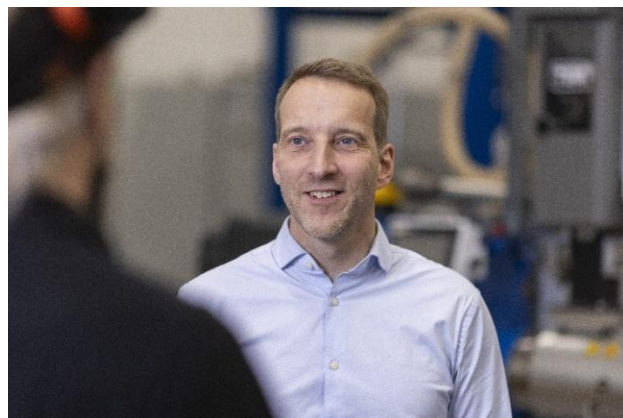
Genom vår starka finansiella ställning har vi nu pågående investeringsprojekt i samtliga våra operativa verksamheter inom segmenten. Våra förbättringsprojekt utgår ifrån arbetsmiljö och produktkvalitet vilket kommer att lägga grunden för ökad effektivitet och konkurrenskraft. Vi ser arbetsmiljö, produktkvalitet och effektivitet som en sammanhängande helhet, där en god arbetsmiljö bidrar till hög produktkvalitet, som i sin tur driver en mer effektiv och lönsam produktion.

I våra operativa enheter i Finland pågår nu ett omstruktureringsprogram med målsättningen att stärka kundrelationer och öka lönsamheten samt möjliggöra långsiktig konkurrenskraft. Programmet innefattar produktionsförändringar, nyinvesteringar och strukturella kostnadsreduktioner. Vi kommer bland annat att konsolidera våra två lokala produktionsenheter.

Inför det andra kvartalet möter vi en extremt turbulent råvarusituation och ökad marknadsosäkerhet till följd av krisen i Mellanöstern. Vi upplever produktionsstörningar och begränsad materialtillgänglighet hos våra huvudleverantörer, vilket är en dynamik som tillhör branschen och som vi, såsom tidigare, kommer att navigera oss igenom.

Marknadsförhållandena framåt är därmed svårbedömda. Inom vissa kundgrupper ser vi ökade beställningsvolymer, vilket snarare är ett resultat av stigande råmaterialpriser och spekulation än ett underliggande behov från marknaden.

Vi förväntar oss en fortsatt turbulent omvärld där vi noga behöver bevaka utvecklingen för att snabbt kunna agera vid ändrade marknadsförutsättningar. Mycket pekar på att råmaterialpriserna kommer att fortsätta öka, drivet av konflikten i Mellanöstern snarare än behov från en underliggande marknad. Det är i perioder som denna som styrkan i vår diversifierade kund- och produktportfölj är extra betydelsefull.



Christian Krichau
VD och koncernchef



FINANSIELL ÖVERSIKT

Koncernen

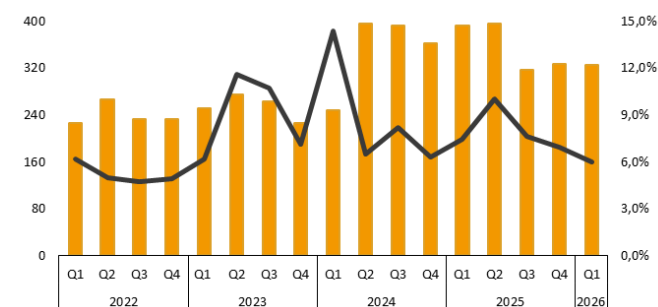
Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet minskade med 17% till 325,5 MSEK (392,1). Den minskade omsättningen är en följd av lägre råmaterialpriser och försäljningsvolym, samt fortsatt ompositionering gentemot kunder i segment West and South Europe. För jämförbara segment minskade nettoomsättningen med 21,7%. Den totala efterfrågan på marknaden mätt i volym ligger på liknande nivå som motsvarande period föregående år.

Bruttomarginalen minskade till 22,5% (22,8). Bruttomarginalen påverkades negativt av den lägre försäljningsvolymen och positivt av produktmixen.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 19,4 MSEK (28,8), en minskning med 33%. Resultatet påverkades främst av Aikolon Oy, där en förväntad ojämn orderingång och lägre kapacitetsutnyttjande belastade resultatet. Lägre råmaterialpriser och generellt lägre försäljningsvolym påverkade resultatet negativt. Resultatet för jämförelsekvartalet påverkades av ej återkommande poster motsvarande -1,7 MSEK. Rörelsemarginalen minskade till 6,0% (7,3).

Under första kvartalet 2026 uppgick resultat före skatt till 21,2 MSEK (27,3). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var 1,8 MSEK (-1,5) där räntekostnader ingår med -0,7 MSEK (-1,1). Skatten i första kvartalet uppgick till -6,1 MSEK (-6,7) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 28,8% (24,5). Periodens resultat var 15,1 MSEK (20,6) och resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 0,72 SEK (0,98) och efter utspädning till 0,72 SEK (0,98).

Nettoomsättning och rörelsemarginal

Nettoomsättning, MSEK
Rörelsemarginal, %

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första kvartalet uppgick till 13,6 MSEK (16,5). Kassaflödet påverkades negativt av ett lägre rörelseresultat men komparerades positivt av en förändring i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -17,1 MSEK (-4,2) under kvartalet och avser i huvudsak investeringar i produktionsanläggningar i segment East Europe samt segment West and South Europe.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,4 MSEK (-22,3). I jämförelseperioden genomfördes amortering av skulder i segment West and South Europe, vilket främst förklarar skillnaden.

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar för första kvartalet uppgick till 17,1 MSEK (4,2) och avser i huvudsak investeringar i produktionsanläggningar i segment East Europe samt segment West and South Europe.

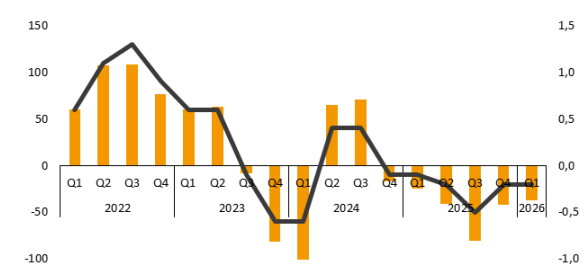
Totala avskrivningar för första kvartalet uppgick till -15,2 MSEK (-13,2).

Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 1 054,0 MSEK per den 31 mars 2026 (1 007,5).

Koncernens nettokassa uppgick till 37,4 MSEK per 31 mars 2026 (24,5), vilket motsvarar 0,2 gånger EBITDA (0,1).

Koncernens soliditet uppgick till 66,7% per den 31 mars 2026 (64,1).

Nettoskuldsättning och nettoskuld/EBITDA

Nettoskuld +, nettokassa -, MSEK
Nettoskuld / EBITDA, gånger



FINANSIELL ÖVERSIKT

Segmentens nettoomsättning och resultat

Koncernens verksamhet följs upp genom de tre segmenten North Europe, East Europe och West and South Europe. Koncern-gemensamma funktioner återfinns i samtliga segment och intern-faktureras för att ett rättvisande resultat ska kunna följas i respektive segment.

North Europe

Under det första kvartalet 2026 uppgick nettoomsättningen till 148,8 MSEK (154,8). Lägre råmaterialpriser och försäljningsvolym påverkade negativt medan en gynnsam produktmix påverkade i motsatt riktning. Rörelseresultatet uppgick till 6,3 MSEK (12,0) det svagare resultatet är hänförligt till en förväntad ojämn ordergång och lägre kapacitetsutnyttjande hos Aikolon Oy. En gynnsam produktmix påverkade positivt. Resultatet för jämförelsekvartalet påverkades av ej återkommande poster motsvarande -1,2 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 4,2% (7,8).

East Europe

Under första kvartalet 2026 uppgick nettoomsättningen till 66,2 MSEK (80,0). Lägre råmaterialpriser och försäljningsvolym samt

en intern omfördelning av produktionsvolym mellan segmenten påverkade nettoomsättningen negativt. Rörelseresultatet uppgick till 11,3 MSEK (13,0). Resultatet påverkades negativt av den lägre försäljningsvolymen och positivt av produktmixen. Resultatet för jämförelsekvartalet påverkades av ej återkommande poster motsvarande -0,5 MSEK. Rörelsemarginalen ökade till 17,1% (16,3).

West and South Europe

Under det första kvartalet 2026 uppgick nettoomsättningen till 136,9 MSEK (180,9). Reducerad försäljningsvolym och lägre råmaterialpriser påverkade negativt medan en förbättrad kund- och produktmix påverkade positivt. Rörelseresultatet uppgick till 2,5 MSEK (4,6). Den minskade försäljningsvolymen påverkade negativt medan den förbättrade kund- och produktmix påverkade positivt. Rörelsemarginalen uppgick till 1,8% (2,5).

Nyckeltal	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Δ,%	R 12	jan-dec 2025	Δ,%
<i>North Europe*</i>						
Nettoomsättning, MSEK	148,8	154,8	-4	573,4	579,4	-1
Rörelseresultat, MSEK	6,3	12,0	-48	36,2	41,9	-14
Rörelsemarginal, %	4,2	7,8	-46	6,3	7,2	-13
<i>East Europe</i>						
Nettoomsättning, MSEK	66,2	80,0	-17	313,0	326,8	-4
Rörelseresultat, MSEK	11,3	13,0	-13	39,6	41,3	-4
Rörelsemarginal, %	17,1	16,3	5	12,7	12,6	1
<i>West and South Europe</i>						
Nettoomsättning, MSEK	136,9	180,9	-24	564,2	608,2	-7
Rörelseresultat, MSEK	2,5	4,6	-46	23,8	25,9	-8
Rörelsemarginal, %	1,8	2,5	-28	4,2	4,3	-2

*Aikolon Oy ingår i segment North Europe och konsolideras från och med 15 oktober 2025.



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 2026 uppgick nettoomsättningen till 128,3 MSEK (154,8 MSEK) och rörelseresultatet till 11,8 MSEK (12,0).

Likvida medel per 31 mars 2026 uppgick till 64,6 MSEK jämfört med 79,3 MSEK per 31 mars 2025.

Säsongsvariationer

Arla Plast har ett stort antal kunder inom flertalet olika 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 2026 uppgick till 402 (372). Andelen kvinnor uppgick under första kvartalet till 23% (24) av medarbetarna.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Årsstämma

Arla Plasts årsstämma 2026 kommer att äga rum torsdagen 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 2026 äger Mats Synnersten AB 14%, K Synnersten Holding AB 13%, Svolder AB 13%, Nordea Funds AB 11%, Jan Synnersten AB 11% och Ranzom AB 11%. Arla Plast AB har cirka 2 900 aktieägare och totalt 20 980 000 aktier.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Upplysningar om koncernens risker framgår av koncernens årsredovisning 2025, tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.

Hållbarhet

Under första kvartalet 2026 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av förbrukad råvara i genomsnitt 3,4 kg CO₂e per kg producerad färdigvara (3,3) och sjukfrånvaron var 6,5% (6,9). De operativa verksamheterna i Finland och 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 2025 som är tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2026	jan-mar 2025	R 12	jan-dec 2025
Nettoomsättning	2,3	325,5	392,1	1 366,4	1 433,0
Kostnader för sålda varor		-252,2	-302,8	-1 054,9	-1 105,5
Bruttovinst		73,3	89,3	311,5	327,5
Försäljningskostnader		-30,0	-33,1	-110,3	-113,4
Administrationskostnader		-25,8	-25,1	-101,0	-100,3
Övriga rörelseintäkter	4	2,1	2,1	16,6	16,6
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-4,4	-11,2	-15,4
Rörelseresultat		19,4	28,8	105,6	115,0
Finansnetto		1,8	-1,5	-2,8	-6,1
Resultat före skatt		21,2	27,3	102,8	108,9
Skattkostnad		-6,1	-6,7	-20,0	-20,6
Periodens resultat		15,1	20,6	82,8	88,3
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		2,0	-19,7	6,2	-15,5
Övrigt totalresultat för perioden		2,0	-19,7	6,2	-15,5
Summa totalresultat för perioden		17,1	0,9	89,0	72,8
Belopp i SEK					
Resultat per aktie före utspädning		0,72	0,98	3,95	4,21
Resultat per aktie efter utspädning		0,72	0,98	3,95	4,21

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 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		31,3	32,7	31,8
Materiella anläggningstillgångar		306,7	253,3	300,4
Nyttjanderätter		78,3	24,2	81,6
Uppskjutna skattefordringar		20,2	20,7	19,2
Summa anläggningstillgångar		436,5	330,9	433,0
Omsättningstillgångar				
Varulager		220,3	259,8	212,0
Kundfordringar	5	202,5	258,6	148,3
Övriga kortfristiga fordringar	5	20,7	13,1	16,2
Likvida medel	5	174,0	145,1	183,5
Summa omsättningstillgångar		617,5	676,6	560,0
SUMMA TILLGÅNGAR		1 054,0	1 007,5	993,0
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		703,1	645,6	686,0
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	5	13,2	21,8	13,1
Långfristig del av leasingskuld	5	62,3	15,6	65,1
Uppskjutna skatteskulder		41,9	42,6	42,0
Övriga långfristiga skulder		4,9	-	4,9
Summa långfristiga skulder		122,3	80,0	125,1
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	5	45,1	74,2	47,2
Kortfristig del av leasingskuld	5	16,0	9,0	16,4
Leverantörsskulder	5	85,7	96,4	49,2
Övriga kortfristiga skulder	5	81,8	102,3	69,1
Summa kortfristiga skulder		228,6	281,9	181,9
Summa skulder		350,9	361,9	307,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 054,0	1 007,5	993,0



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Ingående balans		686,0	644,7	644,7
Periodens resultat		15,1	20,6	88,3
Övrigt totalresultat		2,0	-19,7	-15,5
Summa totalresultat		17,1	0,9	72,8
Utdelning		-	-	-31,5
Emission		-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-31,5
Utgående balans		703,1	645,6	686,0

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2026	jan-mar 2025	R 12	jan-dec 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		27,4	32,5	116,8	121,9
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital:</i>					
Ökning/minskning av varulager		-7,2	-7,6	52,3	51,9
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-53,5	-62,4	69,5	60,6
Ökning/minskning av rörelseskulder		46,9	54,0	-58,5	-51,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		13,6	16,5	180,1	183,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-17,1	-4,2	-49,1	-36,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6,4	-22,3	-101,6	-117,5
Periodens kassaflöde		-9,9	-10,0	29,4	29,3
Likvida medel vid periodens början		183,5	162,3	145,1	162,3
Kursdifferenser i likvida medel		0,4	-7,2	-0,5	-8,1
Likvida medel vid periodens slut		174,0	145,1	174,0	183,5



FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning		128,3	154,8	562,2
Kostnader för sålda varor		-94,9	-113,8	-417,6
Bruttoresultat		33,4	41,0	144,6
Försäljningskostnader		-12,0	-14,5	-50,5
Administrationskostnader		-10,7	-10,8	-42,9
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		1,1	-3,7	-4,7
Rörelseresultat		11,8	12,0	46,5
Finansnetto		39,2	-1,2	-2,4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		51,0	10,8	44,1
Bokslutsdispositioner		-	-	-3,3
Resultat före skatt		51,0	10,8	40,8
Skattekostnad		-3,0	-2,3	-8,9
Periodens resultat		48,0	8,5	31,9



FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
Materiella anläggningstillgångar		116,3	128,7	119,6
Finansiella anläggningstillgångar		205,7	185,9	205,7
Summa anläggningstillgångar		322,2	314,8	325,5
Omsättningstillgångar				
Varulager		67,8	93,4	64,8
Övriga omsättningstillgångar		186,9	111,8	121,3
Kassa och bank		64,6	79,3	59,5
Summa omsättningstillgångar		319,3	284,5	245,6
SUMMA TILLGÅNGAR		641,5	599,3	571,1
EGET KAPITAL		371,5	331,6	323,5
Obeskattade reserver		155,9	152,6	155,9
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder och avsättningar		4,9	6,5	4,9
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		37,2	44,5	36,8
Övriga kortfristiga skulder		72,0	64,1	50,0
Summa kortfristiga skulder		109,2	108,6	86,8
Summa skulder		114,1	115,1	91,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		641,5	599,3	571,1



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 2025. 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 2026 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 kanalplast (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 2026		jan-mar 2025		R 12		jan-dec 2025	
		%		%		%		%
Extern nettoomsättning per geografisk marknad								
Sverige	27,2	8	24,9	6	113,8	8	111,5	8
Tyskland	54,0	17	61,2	16	203,3	15	210,5	15
Tjeckien	38,0	12	42,8	11	164,0	12	168,8	12
Spanien	28,7	9	31,7	8	117,4	9	120,4	8
Finland	20,7	6	6,9	2	55,9	4	42,1	3
Övriga Europa	137,6	42	198,2	50	603,1	44	663,7	46
Övriga Världen	19,3	6	26,4	7	108,9	8	116,0	8
Summa	325,5	100	392,1	100	1 366,4	100	1 433,0	100
Extern nettoomsättning per produktområde								
TPC	121,6	37	146,3	38	493,6	36	518,3	36
OPC	52,1	16	51,9	13	184,8	14	184,6	13
MWPC	29,2	9	31,4	8	157,1	11	159,3	11
ABS	19,3	6	20,0	5	71,2	5	71,9	5
PETG	46,9	15	71,1	18	212,0	16	236,2	17
PMMA	56,4	17	71,4	18	247,7	18	262,7	18
Summa	325,5	100	392,1	100	1 366,4	100	1 433,0	100



Not 3 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas i de tre segmenten North Europe, East Europe och West and South Europe. Koncerngemensamma funktioner återfinns i samtliga segment 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.

North Europe

Segment North Europe motsvarar cirka 42% (38) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2026 och omfattar de operativa verksamheterna i Sverige och Finland. De huvudsakliga

råvarorna i segmentet är PC och ABS. De produktområden segmentet verkar i är TPC, OPC samt ABS.

East Europe

Segment East Europe motsvarar cirka 18% (18) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2026. Segmentet omfattar de operativa verksamheterna i Tjeckien. Den huvudsakliga råvaran i segmentet är PC. De produktområden segmentet verkar i är MWPC och OPC.

West and South Europe

Segment West and South Europe motsvarar cirka 40% (44) av koncernens totala nettoomsättning under första kvartalet 2026. Segmentet omfattar de operativa verksamheterna i Tyskland samt Spanien. Segmentet verkar inom samtliga produktområden.

Nettoomsättning och resultat per segment

Nettoomsättning och resultat, MSEK	North Europe	East Europe	West and South Europe	Övrigt och elim.	Koncern	North Europe	East Europe	West and South Europe	Övrigt och elim.	Koncern
	jan-mar 2026	jan-mar 2026	jan-mar 2026	jan-mar 2026	jan-mar 2026	jan-mar 2025*	jan-mar 2025	jan-mar 2025	jan-mar 2025	jan-mar 2025
Nettoomsättning, extern	136,9	59,8	128,8	-	325,5	148,2	72,6	171,3	-	392,1
Nettoomsättning, intern	11,9	6,4	8,1	-26,4	-	6,6	7,4	9,6	-23,6	-
Summa nettoomsättning	148,8	66,2	136,9	-26,4	325,5	154,8	80,0	180,9	-23,6	392,1
Rörelseresultat	6,3	11,3	2,5	-0,7	19,4	12,0	13,0	4,6	-0,8	28,8
Netto finansiella poster	1,2	0,7	-0,1	-	1,8	-1,2	-0,1	-0,1	-0,1	-1,5
Resultat före skatt, MSEK	7,5	12,0	2,4	-0,7	21,2	10,8	12,9	4,5	-0,9	27,3
Rörelsemarginal, %	4,2	17,1	1,8	-	6,0	7,8	16,3	2,5	-	7,3

Nettoomsättning och resultat, MSEK	North Europe	East Europe	West and South Europe	Övrigt och elim.	Koncern	North Europe	East Europe	West and South Europe	Övrigt och elim.	Koncern
	R 12*	R 12	R 12	R 12	R 12	jan-dec 2025*	jan-dec 2025	jan-dec 2025	jan-dec 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning, extern	541,9	291,9	532,6	-	1 366,4	553,2	304,7	575,1	-	1 433,0
Nettoomsättning, intern	31,5	21,1	31,6	-84,2	-	26,2	22,1	33,1	-81,4	-
Summa nettoomsättning	573,4	313,0	564,2	-84,2	1 366,4	579,4	326,8	608,2	-81,4	1 433,0
Rörelseresultat	36,2	39,6	23,8	6,0	105,6	41,9	41,3	25,9	5,9	115,0
Netto finansiella poster	-0,5	1,8	-3,0	-1,1	-2,8	-2,9	1,0	-3,0	-1,2	-6,1
Resultat före skatt, MSEK	32,4	41,4	20,8	8,2	102,8	35,7	42,3	22,9	8,0	108,9
Rörelsemarginal, %	6,3	12,7	4,2	-	7,7	7,2	12,6	4,3	-	8,0

*Aikolon Oy ingår i segment North Europe och konsolideras från och med 15 oktober 2025.


Nettoomsättning per geografisk marknad och segment

Geografisk marknad, MSEK	North	West and		Intern	Koncern	North	West and		Intern	Koncern
	Europe	Europe	Europe			Europe	Europe	Europe		
	jan-mar	jan-mar	jan-mar	jan-mar	jan-mar	jan-mar	jan-mar	jan-mar	jan-mar	jan-mar
	2026	2026	2026	2026	2026	2025*	2025	2025	2025	2025
Sverige	28,5	6,6	0,7	-8,6	27,2	23,0	7,2	1,1	-6,4	24,9
Tyskland	22,1	1,5	44,2	-13,8	54,0	30,4	4,1	43,9	-17,2	61,2
Tjeckien	6,8	29,2	2,4	-0,4	38,0	7,4	33,1	2,3	-	42,8
Spanien	3,4	2,4	23,1	-0,2	28,7	8,2	2,5	21,0	-	31,7
Finland	22,7	1,2	0,2	-3,4	20,7	6,2	0,4	0,3	-	6,9
Övriga Europa	53,3	19,8	64,5	-	137,6	62,6	27,1	108,5	-	198,2
Övriga Världen	12,0	5,5	1,8	-	19,3	17,0	5,6	3,8	-	26,4
Summa	148,8	66,2	136,9	-26,4	325,5	154,8	80,0	180,9	-23,6	392,1

Geografisk marknad, MSEK	North	West and		Intern	Koncern	North	West and		Intern	Koncern
	Europe	Europe	Europe			Europe	Europe	Europe		
	R 12*	R 12	R 12	R 12	R 12	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec
	2025*	2025	2025	2025	2025	2025*	2025	2025	2025	2025
Sverige	110,0	25,0	3,7	-24,9	113,8	104,5	25,6	4,1	-22,7	111,5
Tyskland	80,9	12,0	160,6	-50,2	203,3	89,2	14,6	160,3	-53,6	210,5
Tjeckien	34,3	126,0	6,0	-2,3	164,0	34,9	129,9	5,9	-1,9	168,8
Spanien	15,6	14,4	88,7	-1,3	117,4	20,4	14,5	86,6	-1,1	120,4
Finland	56,5	4,0	0,9	-5,5	55,9	40,0	3,2	1,0	-2,1	42,1
Övriga Europa	212,0	114,6	276,5	-	603,1	221,3	121,9	320,5	-	663,7
Övriga Världen	64,1	17,0	27,8	-	108,9	69,1	17,1	29,8	-	116,0
Summa	573,4	313,0	564,2	-84,2	1 366,4	579,4	326,8	608,2	-81,4	1 433,0

*Aikolon Oy ingår i segment North Europe och konsolideras från och med 15 oktober 2025.



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. Här ingår även negativ goodwill vid förvärv i de fall nettotillgångar överstiger förvärvspris. 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 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	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Derivatskulder	0,5	0,5	-

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 2025. Under perioden har det inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Borensberg den 29 april 2026

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 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

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 R12 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 2026	jan-mar 2025	R 12	jan-dec 2025
Bruttomarginal, %:				
Bruttovinst, MSEK	73,3	89,3	311,5	327,5
Nettoomsättning, MSEK	325,5	392,1	1 366,4	1 433,0
Bruttomarginal, %	22,5	22,8	22,8	22,9
EBITDA, MSEK:				
Rörelseresultat, MSEK	19,4	28,8	105,6	115,0
Avskrivning anläggningstillgångar, MSEK	15,2	13,2	54,8	52,8
EBITDA, MSEK	34,6	42,0	160,4	167,8
Organisk tillväxt, %:				
Nettoomsättning, MSEK	325,5	392,1	1 366,4	1 433,0
Nettoomsättning motsvarande period fg år, MSEK	392,1	247,8	1 542,3	1 398,0
Förvärv, MSEK	-18,6	-141,9	-64,8	-188,1
Nettoomsättning förändring, MSEK	-85,2	2,4	-240,7	-153,1
Organisk tillväxt, %	-21,7	1,0	-15,6	-11,0
Rörelsekapital/omsättning, %:				
Rörelsefordringar, MSEK	432,4	525,0	432,4	369,0
Rörelseskulder, MSEK	-165,5	-188,8	-165,5	-116,0
Rörelsekapital netto, MSEK	266,9	336,2	266,9	253,0
Nettoomsättning R12, MSEK	1 366,4	1 542,3	1 366,4	1 433,0
Rörelsekapital/omsättning, %	19,5	21,8	19,5	17,7
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:				
Sysselsatt kapital, MSEK	839,7	766,2	839,7	827,8
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	803,0	731,6	803,0	808,8
Rörelseresultat R12, MSEK	105,6	109,7	105,6	115,0
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	13,2	15,0	13,2	14,2
Nettoskuld, MSEK:				
Räntebärande skulder, MSEK	136,6	120,6	136,6	141,8
Räntebärande tillgångar, MSEK	-174,0	-145,1	-174,0	-183,5
Nettoskuld, MSEK	-37,4	-24,5	-37,4	-41,7
Nettoskuld/ EBITDA, ggr:				
Nettoskuld, MSEK	-37,4	-24,5	-37,4	-41,7
EBITDA R12, MSEK	160,4	169,2	160,4	167,8
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	-0,2	-0,1	-0,2	-0,2
Soliditet, %:				
Eget kapital, MSEK	703,1	645,6	703,1	686,0
Totalt kapital, MSEK	1 054,0	1 007,5	1 054,0	993,0
Soliditet, %	66,7	64,1	66,7	69,1



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 2026 kl. 08:00 (CET).

Finansiell kalender

Årsstämma 2026 - 7 maj 2026, Borensberg

Delårsrapport januari – juni 2026 - 14 augusti 2026

Delårsrapport januari – september 2026 - 6 november 2026

Bokslutskommuniké 2026 - 19 februari 2027

Om Arla Plast

Arla Plast (publ) är en tillverkare och leverantör av extruderade skivor i tekniska plastmaterial med ett brett spektrum av användningsområden bland annat inom säkerhetsprodukter, maskinskydd, ishockeyrinkar, växthus, pooltak, ljudbarriärer, resväskor, fordonsdetaljer och andra byggrelaterade applikationer. Bolaget har sitt huvudkontor i Borensberg, Sverige, och totalt sex produktionsanläggningar i Sverige, Tjeckien, Spanien och Finland samt en distributionsenhet i Tyskland. Arla Plast omsätter cirka 1 400 MSEK, har cirka 400 medarbetare och levererar till mer än 1 200 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%.

Nettoskuldsättning

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 2025 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.

Ytterligare information rörande produkter och användningsområden finns på vår hemsida eller i senaste årsredovisningen som finns tillgänglig på www.arlaplastgroup.com.