

Arla Plast AB

Delårsrapport januari – september 2023



## FORTSATT STARKT RESULTAT – ÖKADE VOLYMER

### JULI – SEPTEMBER 2023

- Försäljningsvolymen uppgick till 4 819 ton (3 817 ton), en ökning med 26%.
- Nettoomsättningen uppgick till 262,9 MSEK (232,0 MSEK), en ökning med 13%. Organiskt var ökningen 5%.
- Rörelseresultatet uppgick till 28,0 MSEK (10,8 MSEK), en ökning med 159%.
- Rörelsemarginalen ökade till 10,7% (4,7%).
- Periodens resultat uppgick till 20,8 MSEK (7,6 MSEK), en ökning med 174%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 1,03 SEK (0,38 SEK) och efter utspädning till 0,99 SEK (0,36 SEK).
- Samtliga teckningsoptioner av serie 2020/2023 har utnyttjats för teckning av nya aktier varmed 29,2 MSEK tillförts.

### JANUARI – SEPTEMBER 2023

- Försäljningsvolymen uppgick till 14 904 ton (14 533 ton), en ökning med 3%.
- Nettoomsättningen uppgick till 788,5 MSEK (725,7 MSEK), en ökning med 9%. Organiskt var minskningen 2%.
- Rörelseresultatet uppgick till 75,6 MSEK (35,7 MSEK), en ökning med 112%.
- Rörelsemarginalen ökade till 9,6% (4,9%).
- Periodens resultat uppgick till 57,8 MSEK (25,8 MSEK), en ökning med 124%.
- Resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 2,87 SEK (1,29 SEK) och efter utspädning till 2,76 SEK (1,23 SEK).
- Nettokassan uppgick till 8,8 MSEK (-108,0 MSEK) vid periodens slut, vilket motsvarar 0,1 gånger (-1,3 gånger) EBITDA.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 86,9 MSEK (35,5 MSEK).

### KONCERNEN I SAMMANDRAG\*

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Δ,%	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Δ,%	R 12	Jan-dec 2022	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	4 819	3 817	26	14 904	14 533	3	19 028	18 657	2
Nettoomsättning, MSEK	262,9	232,0	13	788,5	725,7	9	1 020,6	957,8	7
Bruttomarginal, %	23,4	16,0	46	21,6	15,1	43	20,5	15,5	32
EBITDA, MSEK	41,9	21,3	97	112,0	66,2	69	134,9	89,1	51
Justerad EBITDA, MSEK	41,9	22,4	87	112,0	67,4	66	134,9	90,3	49
Rörelseresultat, MSEK	28,0	10,8	159	75,6	35,7	112	87,0	47,0	85
Justerat rörelseresultat, MSEK	28,0	12,0	133	75,6	36,9	105	87,0	48,2	80
Rörelsemarginal, %	10,7	4,7	127	9,6	4,9	96	8,5	4,9	74
Justerad rörelsemarginal, %	10,7	5,2	106	9,6	5,1	88	8,5	5,0	70
Periodens resultat, MSEK	20,8	7,6	174	57,8	25,8	124	66,5	34,4	93
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,03	0,38	171	2,87	1,29	122	3,31	1,72	92
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,99	0,36	175	2,76	1,23	124	3,17	1,64	93
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-0,1	1,3	-	-0,1	1,3	-	-0,1	0,9	-
Nettoskuld, MSEK	-8,8	108,0	-	-8,8	108,0	-	-8,8	76,7	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	43,7	52,8	-17	86,9	35,5	145	138,2	86,7	59
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,0	7,9	65	13,0	7,9	65	13,0	8,3	57
Soliditet, %	69,4	59,0	18	69,4	59,0	18	69,4	67,9	2

\* För definitioner och alternativa nyckeltal, se sid 21.

## FORTSATT STARKT RESULTAT – ÖKADE VOLYMER

### Marknaden

Kvartalet präglades av en marknadsutveckling som skiljer sig från tidigare kvartal under året och föregående år. Volymerna inom vår bransch har glädjande nog börjat öka, och vi bedömer att vi bibehåller vår marknadsandel i Europa. Sannolikt har vi passerat den lägsta punkten när det gäller marknads volymnedgång och landat på en mer stabil nivå i efterfrågan, likt den innan pandemin. Efterfrågan inom byggbranschen förblir överlag svag, medan en märkbar ökning har noterats inom flera andra sektorer, särskilt inom industri och industriella projekt där specialprodukter gått starkt. Denna trend har varit tydlig både i segment Tjeckien och segment Sverige.

Priserna på råmaterial, vilka påverkar både nettoomsättningen och bruttovinsten, har fortsatt nedåt under tredje kvartalet. Den globala efterfrågan på råmaterial har varit svag varför vår bransch för närvarande upplever en god tillgång. Vi har dock börjat se tendenser till kapacitetsminskning i leverantörsleden. Prisutvecklingen och tillgången på råmaterial är fortfarande osäkra faktorer på vår marknad.

### Starkt resultat och ökade volymer

Våra volymer ökade med 26 procent jämfört med föregående år medan nettoomsättningen ökade med 13 procent. Nettoomsättningen påverkades positivt av såväl effekter från organisk tillväxt, valuta samt förvärv medan lägre råmaterialpriser motverkade. Vi ser en ökad konkurrens, drivet av konjunkturen, inom vissa produktområden såsom PETG och MWPC. Samtidigt fortsätter vi att stärka vårt erbjudande inom specialprodukter vilket tydliggörs genom ökad andel försäljning av OPC. Vi har lyckosamt inlett försäljningen av PMMA-produkter till infrastrukturprojekt i Norden, vilket är ett viktigt steg mot att ytterligare bredda vår produkt- och kundportfölj.

Under tredje kvartalet 2023 uppgick rörelseresultatet till 28,0 MSEK, vilket representerar en betydande ökning jämfört med samma period föregående år. Vi har försvarat våra marginaler i den fallande prissituationen och bruttomarginalen stärktes ytterligare detta kvartal till 23,4 procent. En gynnsam produktmix och effektivt materialanvändande återspeglas i den förbättrade lönsamheten.

Vi är fortsatt nöjda med kassaflödet även om det är svagare än motsvarande kvartal föregående år. 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 frigör resurser och har möjliggjort för oss att ytterligare minska vår skuldsättning till en nettokassa om 8,8 MSEK.

### Hållbarhetsinsatser

Vi fortsätter att prioritera våra hållbarhetsinitiativ. Tillsammans med en av våra nyckelkunder har vi påbörjat ett gemensamt projekt att använda ett cirkulärt biobaserat råmaterial. Arbetet med den genomgripande livscykelanalysen för produkter producerade i Sverige är sin slutfas där tredjepartsgranskning kvarstår vilken förväntas vara klar före årsskiftet. Därefter kommer liknande analyser att göras i våra resterande anläggningar. Målet att våra kunder enkelt ska kunna förutse våra produkters klimatpåverkan är därmed uppnåbart inom en snar framtid. Vi arbetar samtidigt med att strukturera upp vårt hållbarhetsarbete för att kunna kommunicera våra insatser och resultat på ett bättre och tydligare sätt.

### Utsikter

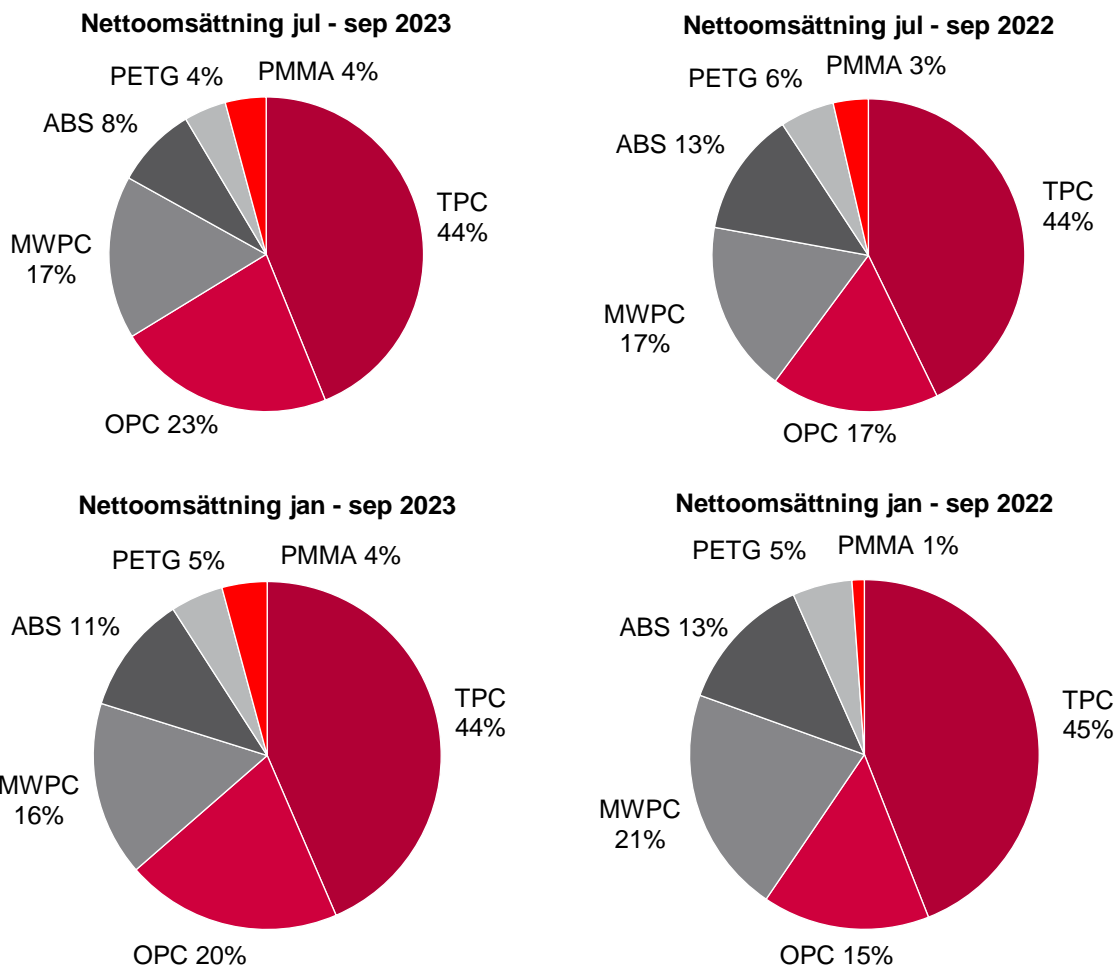
Marknadens efterfrågan har stabiliserats och är starkare nu än föregående år, men utvecklingen framåt är fortsatt svår att bedöma. Vi konstaterar att efterfrågan inom olika applikationsområden är skiftande men tack vare vår väldiversifierade kund- och produktportfölj utjämnas svängningarna delvis. Investeringarna har varit återhållsamma i år då vi planerar för modernisering av vår anläggning i Kadaň samt byggnation av nytt lager i Borensberg. Investeringarna syftar till att effektivisera produktionen i Kadaň och optimera logistikflödena i Borensberg. Med vår förbättrade lönsamhet och starka balansräkning har vi goda förutsättningar att fortsätta utveckla verksamheten i en positiv riktning framöver.

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 tredje kvartalet och niomånadersperioden:



\*För definitioner av produktområden, se om Arla Plast på sid 25.

### Nettoomsättning och rörelseresultat

Försäljningsvolymen under tredje kvartalet 2023 ökade med 26 procent till 4 819 ton (3 817 ton) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 262,9 MSEK (232,0 MSEK), organiskt var ökningen 5 procent. Den totala efterfrågan på marknaden mätt i försäljningsvolym ökade och vi behöll vår marknadsposition. En positiv produktmix med större andel försäljning av specialprodukter påverkade omsättningen positivt vilket till viss del motverkades av sjunkande råmaterialpriser. Bruttomarginalen ökade till 23,4 procent (16,0 procent). Bruttomarginalen påverkades positivt framför allt av förändrad produktmix med större del specialprodukter samt förbättrad intern effektivitet.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 28,0 MSEK (10,8 MSEK), en ökning med 159 procent. Rörelsemarginalen ökade till 10,7 procent (4,7 procent). Rörelsemarginalen ökade främst till följd av högre bruttomarginal. Rörelseresultatet belastas med reserveringskostnader för avyttring motsvarande ca 2,5 MSEK för en maskin som tagits ur drift.

Arla Plasts försäljningsvolym under niomånadersperioden 2023 ökade med 3 procent till 14 904 ton (14 533 ton) jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 788,5 MSEK (725,7 MSEK), en ökning med 9 procent. Organiskt var minskningen 2 procent. Bruttomarginalen ökade till 21,6 procent (15,1 procent). Bruttomarginalen påverkades positivt framför allt av förändrad produktmix med större andel specialprodukter samt förbättrad intern effektivitet.

Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till 75,6 MSEK (35,7 MSEK), en ökning med 112 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 9,6 procent (4,9 procent). Rörelseresultatet belastas med reserveringskostnader motsvarande ca 2,5 MSEK för avyttring av en maskin som tagits ur drift. Erhållet elstöd i andra kvartalet om 5,5 MSEK ingår i segment Sverige.

## Periodens resultat och resultat per aktie

Under tredje kvartalet 2023 uppgick resultat före skatt till 26,7 MSEK (12,3 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -1,3 MSEK (1,5 MSEK) där räntekostnader ingår med -1,1 MSEK (-0,8 MSEK). Skatten i tredje kvartalet uppgick till -5,9 MSEK (-4,7 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 22,0 procent (38,3 procent). Periodens resultat var 20,8 MSEK (7,6 MSEK) och resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 1,03 SEK (0,38 SEK) och efter utspädning till 0,99 SEK (0,36 SEK).

Under niomånadersperioden 2023 uppgick resultat före skatt till 71,8 MSEK (34,3 MSEK). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -3,8 MSEK (-1,4 MSEK) där räntekostnader ingår med -2,5 MSEK (-1,2 MSEK). Skatten i niomånadersperioden uppgick till -14,0 MSEK (-8,5 MSEK) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 19,5 procent (24,9 procent). Periodens resultat var 57,8 MSEK (25,8 MSEK) för niomånadersperioden och resultat per aktie, före utspädning, uppgick till 2,87 SEK (1,29 SEK) och efter utspädning till 2,76 SEK (1,23 SEK).

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade under tredje kvartalet till 43,7 MSEK (52,8 MSEK). Kassaflödet påverkades positivt av ett högre rörelseresultat. Förändringen av rörelsekapitalet var positiv men i jämförelseperioden var förändringen betydligt större på grund minskad affärsaktivitet och minskat lager. Rörelsekapitalet, framför allt lager, prioriteras fortsatt högt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -0,4 MSEK (-41,7 MSEK) under kvartalet och avser i huvudsak underhållsinvesteringar i de tre anläggningarna. I jämförelseperioden förvärvades Alphaplex GmbH vilket till största del förklarar skillnaden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 20,3 MSEK (34,4 MSEK) och inkluderar emissionslikvid från optionsprogram om 29,2 MSEK. Jämförelseperioden inkluderar nypupptaget lån om 45,0 MSEK avseende finansiering av förvärvet av Alphaplex GmbH.

För niomånadersperioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 86,9 MSEK (35,5 MSEK). Det förbättrade kassaflödet förklaras framför allt av det ökade rörelseresultatet men också av en positiv effekt av förändringen av rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under niomånadersperioden uppgick till -4,7 MSEK (-51,6 MSEK) och avser i huvudsak underhållsinvesteringar i de tre anläggningarna. Förvärvet av Alphaplex GmbH förklarar i huvudsak skillnaden.

Från finansieringsverksamheten uppgick kassaflödet till -10,9 MSEK (62,6 MSEK) för niomånadersperioden och inkluderar utdelning om -20,0 MSEK, minskat nyttjande av checkräkningskrediter om -13,3 MSEK samt emissionslikvid från optionsprogram om 29,2 MSEK. Jämförelseperioden inkluderar utdelning om -30,0 MSEK, upptagna lån om 65,7 MSEK, återbetalning av lån om -15,5 MSEK samt ökat nyttjande av checkräkningskrediter om 47,1 MSEK.

## Investeringar

Arla Plast investerar kontinuerligt i sina produktionsenheter. Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar för tredje kvartalet uppgick till 0,4 MSEK (4,3 MSEK) och är främst hänförlig till underhållsinvesteringar i de tre anläggningarna. Totala avskrivningar för tredje kvartalet uppgick till -13,9 MSEK (-10,4 MSEK).

För niomånadersperioden 2023 uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 4,7 MSEK (14,2 MSEK). Totala avskrivningar för niomånadersperioden uppgick till -36,4 MSEK (-30,5 MSEK).

## Finansiell ställning

Arla Plasts balansomslutning uppgick till 827,4 MSEK per den 30 september 2023 (818,1 MSEK).

Koncernens nettokassa uppgick till 8,8 MSEK per 30 september 2023 (-108,0 MSEK), vilket motsvarar 0,1 gånger EBITDA (-1,3 gånger). Nettoskulden har blivit nettokassa till följd av emissionslikvid från optionsprogram samt förbättrat kassaflöde.

Koncernens soliditet, eget kapital i procent av balansomslutningen, uppgick till 69,4 procent per den 30 september 2023 (59,0 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 tredje kvartalet 2023 uppgick nettoomsättningen till 151,0 MSEK (141,7 MSEK) och rörelseresultatet till 14,6 MSEK (9,0 MSEK).

För niomånadersperioden uppgick nettoomsättningen till 470,7 MSEK (465,5 MSEK) och rörelseresultatet till 48,2 MSEK (24,9 MSEK).

Likvida medel per 30 september 2023 uppgick till 96,9 MSEK jämfört med 62,4 MSEK per 30 september 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	Jul-sep	Jul-sep	Δ,%	Jan-sep	Jan-sep	Δ,%	Jan-dec		
	2023	2022		2023	2022		R 12	2022	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	2 959	2 582	15	9 451	9 460	-	11 994	12 003	-
Nettoomsättning, MSEK	151,0	141,7	7	470,7	465,5	1	615,3	610,1	1
Rörelseresultat, MSEK	14,6	9,1	60	48,2	25,0	93	59,4	36,3	64
Rörelsemarginal, %	9,7	6,4	52	10,2	5,4	89	9,7	5,9	64

Under tredje kvartalet ökade försäljningsvolymen med 15 procent. Den totala efterfrågan på marknaden mätt i försäljningsvolym ökade och vi bibehöll vår marknadsandel. En positiv produktmix med större andel försäljning av specialprodukter påverkade omsättningen positivt men sjunkande råmaterialpriser motverkade. Nettoomsättningen ökade till 151,0 MSEK (141,7 MSEK). Rörelseresultatet ökade till 14,6 MSEK (9,1 MSEK) främst till följd av den högre bruttovinsten. Rörelsemarginalen ökade till 9,7 procent (6,4 procent).

Under niomånadersperioden 2023 var försäljningsvolymen i princip oförändrad. Vi ser det som ett tecken på att efterfrågan på marknaden som helhet har slutat minska och planat ut. Nettoomsättningen ökade med 1 procent till 470,7 MSEK (465,5 MSEK). Rörelseresultatet ökade till 48,2 MSEK (25,0 MSEK) främst till följd av den högre bruttovinsten. Ersättning för tidigare elkostnader motsvarande 5,5 MSEK påverkade rörelseresultatet i förra kvartalet. Rörelsemarginalen ökade till 10,2 procent (5,4 procent).

### TJECKIEN

Nyckeltal	Jul-sep	Jul-sep	Δ,%	Jan-sep	Jan-sep	Δ,%	Jan-dec		
	2023	2022		2023	2022		R 12	2022	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	1 754	1 257	40	5 014	5 499	-9	6 394	6 879	-7
Nettoomsättning, MSEK	99,9	84,4	18	276,2	267,0	3	348,8	339,6	3
Rörelseresultat, MSEK	14,5	2,7	437	28,7	11,1	159	28,2	10,7	164
Rörelsemarginal, %	14,5	3,3	339	10,4	4,2	148	8,1	3,2	153

Under tredje kvartalet 2023 ökade försäljningsvolymen med 40 procent. Nettoomsättningen ökade med 18 procent till 99,9 MSEK (84,4 MSEK). Organiskt var ökningen 4 procent. Efterfrågan inom industriapplikationer och industriella projekt var drivande. Rörelseresultatet ökade till 14,5 MSEK (2,7 MSEK). Rörelseresultatet belastas med reserveringskostnader motsvarande ca 2,5 MSEK för avyttring av en maskin som tagits ur drift. Rörelsemarginalen ökade till 14,5 procent (3,3 procent).

Under niomånadersperioden minskade försäljningsvolymerna med 9 procent. Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 276,2 MSEK (267,0 MSEK) och med hänsyn tagen till valutakursförändring var den organiska minskningen 9 procent. Nettoomsättningen ökade huvudsakligen till följd av en positiv produktmix med större andel specialprodukter till industriapplikationer och mindre andel standardprodukter till framför allt byggnation. Rörelseresultatet uppgick till 28,7 MSEK (11,1 MSEK). Rörelseresultatet belastas med reserveringskostnader för avyttring motsvarande ca 2,5 MSEK för en maskin som tagits ur drift. Rörelsemarginalen ökade till 10,4 procent (4,2 procent).

### TYSKLAND

Nyckeltal	Jul-sep	Jul-sep	Δ,%	Jan-sep	Jan-sep	Δ,%	Jan-dec		
	2023	2022*		2023	2022*		R 12	2022*	Δ,%
Försäljningsvolym, ton	533	381	-	1 659	381	-	2 198	920	-
Nettoomsättning, MSEK	29,3	19,2	-	91,5	19,2	-	119,7	47,4	-
Rörelseresultat, MSEK	0,1	0,8	-	2,0	0,8	-	3,9	2,7	-
Rörelsemarginal, %	0,3	3,9	-	2,2	3,9	-	3,3	5,7	-

\* Konsolidering startade 1 augusti 2022.

Rörelsesegment Tyskland startades 1 augusti 2022 i samband med förvärvet av Alphaplex GmbH. För det tredje kvartalet uppgick försäljningsvolymen till 533 ton. Nettoomsättningen uppgick till 29,3 MSEK och rörelseresultatet till 0,1 MSEK. Som aktör i distributionsled möter segmentet utmaningar att upprätthålla bruttovinsten i en fallande prissituation och rörelseresultatet påverkas också av organisatoriska satsningar inför framtida utveckling. Rörelsemarginalen uppgick till 0,3 procent.

Under niomånadersperioden 2023 uppgick försäljningsvolymen till 1 659 ton. Nettoomsättningen uppgick till 91,5 MSEK och rörelseresultatet till 2,0 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 2,2 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.

### *Nettoskuldsättning*

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

### *Utdelningspolicy*

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

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Som en koncern med internationell verksamhet är Arla Plast exponerat för olika risker och osäkerhetsfaktorer. För Arla Plast innebär riskhanteringsprocessen att identifiera, värdera och minska risker relaterade till koncernens affär och verksamhet.

Strategiska risker inkluderar allmänna ekonomiska förhållanden samt trender, särskilt inom Europa, där majoriteten av koncernens produkter säljs. En ekonomisk nedgång på marknaden kan ha en negativ inverkan på koncernens försäljning och resultat. Arla Plast möter konkurrens av både små och relativt stora företag och rationaliserar kontinuerligt produktion, distribution och organisation för att bibehålla konkurrenskraften.

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](http://www.arlaplastgroup.com).

## Hållbarhet och miljö

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

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

Arla Plast har certifieringar för kvalitet, miljö och arbetsmiljö enligt ISO standarderna ISO 9001, ISO 14001 och ISO 45001. Arla Plast har identifierat ett antal KPI:er relaterade till hållbarhet, vilka vi löpande följer upp. Koldioxidavtrycket samt sjukfrånvaron är två viktiga sådana. Under tredje kvartalet 2023 var vårt koldioxidavtryck relaterat till framställning av råvara förbrukad i genomsnitt 3,6 kg CO<sub>2</sub>e per kg producerad färdigvara (3,1 kg CO<sub>2</sub>e) och sjukfrånvaron var 5,2 procent (4,3 procent). Alphaplex GmbH producerar inte färdigvara och ingår därför inte i beräkningen av CO<sub>2</sub>e 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](http://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 tredje kvartalet 2023 uppgick till 259 (254). Andelen kvinnor uppgick under tredje kvartalet till 25 procent (25 procent) av medarbetarna. För niomånadersperioden var medelantalet heltidsanställda 254 (260) och andelen kvinnor 25 procent (27 procent).

## Händelser efter rapportperiodens utgång

Efter rapportperiodens utgång har valberedningen inför årsstämman den 7 maj 2024 konstituerats. Valberedningen består av Lars Kvarnsund, ordförande, representerar Svolder AB, Jan Synnersten, representerar eget innehav, Fredrik Persson, representerar Swedia Invest AB.

Inga ytterligare väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

## Aktien

Per den 30 september 2023 äger Mats Synnersten AB 14 procent, Svolder AB 13 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 cirka 1 700 aktieägare. Incitamentsprogrammet 2020/2023 har fallit ut under perioden och samtliga 980 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023 har utnyttjats för teckning av nya aktier i Bolaget, varmed Bolaget tillförts cirka 29,2 MSEK. Aktiekapitalet har ökat med 0,1 MSEK, från 2,4 MSEK till 2,5 MSEK.



## FINANSIELLA RAPPORTER

### KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	R 12	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	2,3	262,9	232,0	788,5	725,7	1 020,6	957,8
Kostnader för sålda varor		-201,4	-194,8	-618,1	-615,9	-811,2	-809,0
<b>Bruttovinst</b>		<b>61,5</b>	<b>37,2</b>	<b>170,4</b>	<b>109,8</b>	<b>209,4</b>	<b>148,7</b>
Försäljningskostnader		-17,1	-15,2	-54,4	-44,6	-69,9	-60,1
Administrationskostnader		-17,4	-12,5	-50,1	-36,4	-64,2	-50,5
Övriga rörelseintäkter	4	0,9	2,5	10,2	8,1	12,4	10,4
Övriga rörelsekostnader	10	0,1	-1,2	-0,5	-1,3	-0,7	-1,5
<b>Rörelseresultat</b>		<b>28,0</b>	<b>10,8</b>	<b>75,6</b>	<b>35,7</b>	<b>87,0</b>	<b>47,0</b>
Finansiella intäkter	5	-0,2	2,2	0,2	1,9	0,9	2,6
Finansiella kostnader	5	-1,1	-0,7	-4,0	-3,3	-6,0	-5,3
<b>Resultat före skatt</b>		<b>26,7</b>	<b>12,3</b>	<b>71,8</b>	<b>34,3</b>	<b>81,9</b>	<b>44,4</b>
Skattekostnad		-5,9	-4,7	-14,0	-8,5	-15,4	-10,0
<b>Periodens resultat</b>		<b>20,8</b>	<b>7,6</b>	<b>57,8</b>	<b>25,8</b>	<b>66,5</b>	<b>34,4</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>							
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-14,1	7,0	6,9	17,0	15,7	25,8
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>-14,1</b>	<b>7,0</b>	<b>6,9</b>	<b>17,0</b>	<b>15,7</b>	<b>25,8</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>6,7</b>	<b>14,6</b>	<b>64,7</b>	<b>42,8</b>	<b>82,2</b>	<b>60,2</b>
<b>Belopp i SEK</b>							
Resultat per aktie före utspädning	11	1,03	0,38	2,87	1,29	3,31	1,72
Resultat per aktie efter utspädning	11	0,99	0,36	2,76	1,23	3,17	1,64

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

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i MSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		32,5	30,2	32,8
Materiella anläggningstillgångar		250,7	276,5	272,9
Nyttjanderätter	6	28,3	30,6	32,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>311,5</b>	<b>337,3</b>	<b>337,7</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	8	198,7	229,0	216,1
Kundfordringar	7	179,3	155,6	118,4
Övriga kortfristiga fordringar	7	14,6	24,4	11,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3,5	3,4	3,0
Derivatstillgångar	7	0,4	1,3	1,5
Likvida medel	7	119,5	67,1	47,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>515,9</b>	<b>480,8</b>	<b>398,3</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>827,4</b>	<b>818,1</b>	<b>736,0</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital		2,5	2,4	2,4
Övrigt tillskjutet kapital		30,7	1,7	1,7
Omräkningsreserv		65,9	50,2	59,0
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		474,8	428,3	436,9
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>573,9</b>	<b>482,6</b>	<b>500,0</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	7	10,3	-	-
Långfristig del av leasingkuld	6	20,9	23,6	24,4
Uppskjutna skatteskulder		44,0	43,7	44,4
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>75,2</b>	<b>67,3</b>	<b>68,8</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	7	71,9	144,7	92,5
Kortfristig del av leasingkuld	6	7,6	7,0	7,7
Leverantörsskulder	7	24,6	41,0	20,2
Aktuella skatteskulder		1,9	-	1,8
Övriga skulder	7	19,4	37,1	23,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		52,9	38,6	21,3
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>178,3</b>	<b>268,3</b>	<b>167,2</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>253,5</b>	<b>335,6</b>	<b>236,0</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>827,4</b>	<b>818,1</b>	<b>736,0</b>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG**

<b>Belopp i MSEK</b>	<b>2023-09-30</b>	<b>2022-09-30</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Ingående balans</b>	<b>500,0</b>	<b>469,8</b>	<b>469,8</b>
Periodens resultat	57,8	25,8	34,4
Övrigt totalresultat	6,9	17,0	25,8
<b>Summa totalresultat</b>	<b>64,7</b>	<b>42,8</b>	<b>60,2</b>
Utdelning	-20,0	-30,0	-30,0
Emission	29,2	-	-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>9,2</b>	<b>-30,0</b>	<b>-30,0</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>573,9</b>	<b>482,6</b>	<b>500,0</b>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER  
KASSAFLÖDEN**

Belopp i MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	R 12	Jan-dec 2022
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat	28,0	10,8	75,6	35,7	87,0	47,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8,7	10,0	33,4	31,1	47,9	45,6
Erhållen ränta	0,3	2,4	1,8	2,7	2,6	3,5
Erlagd ränta	-1,5	-0,7	-3,7	-1,7	-4,6	-2,6
Betald inkomstskatt	-2,3	-8,3	-14,0	-20,4	-15,4	-21,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>33,3</b>	<b>14,2</b>	<b>93,1</b>	<b>47,4</b>	<b>117,5</b>	<b>71,8</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning varulager	14,6	30,2	20,6	-13,8	34,7	0,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-9,5	16,2	-59,0	-13,9	-15,5	29,6
Ökning/minskning av rörelseskulder	5,3	-7,8	32,2	15,7	1,5	-14,9
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>10,4</b>	<b>38,6</b>	<b>-6,2</b>	<b>-12,0</b>	<b>20,7</b>	<b>14,9</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>43,7</b>	<b>52,8</b>	<b>86,9</b>	<b>35,5</b>	<b>138,2</b>	<b>86,7</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-0,4	-4,3	-4,7	-14,2	-7,9	-17,4
Förvärv	-	-37,4	-	-37,4	-8,7	-46,1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-0,4</b>	<b>-41,7</b>	<b>-4,7</b>	<b>-51,6</b>	<b>-16,6</b>	<b>-63,5</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Utdelning	-	-	-20,0	-30,0	-20,0	-30,0
Ökat utnyttjande av checkräkningskredit	-	-	-	47,1	-	-
Minskat utnyttjande av checkräkningskredit	-6,5	-8,8	-13,3	-	-70,2	-9,9
Upptagande av lån till kreditinstitut	71,5	45,0	94,2	65,7	94,2	65,7
Amortering hänförlig till leasingskuld	-2,4	-1,8	-6,7	-4,7	-8,6	-6,6
Amortering av skuld till kreditinstitut	-71,5	-	-94,2	-15,5	-94,2	-15,5
Emission	29,2	-	29,2	-	29,2	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>20,3</b>	<b>34,4</b>	<b>-10,9</b>	<b>62,6</b>	<b>-69,7</b>	<b>3,8</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>63,6</b>	<b>45,5</b>	<b>71,3</b>	<b>46,5</b>	<b>51,8</b>	<b>27,0</b>
Likvida medel vid periodens början	58,2	19,5	47,9	18,6	67,2	18,6
Kursdifferenser i likvida medel	-2,3	2,2	0,3	2,1	0,5	2,4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>119,5</b>	<b>67,2</b>	<b>119,5</b>	<b>67,2</b>	<b>119,5</b>	<b>47,9</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec	
	2023	2022	2023	2022	R 12	2022
Nettoomsättning	151,0	141,7	470,7	465,5	615,3	610,1
Kostnader för sålda varor	-112,1	-116,3	-359,1	-387,5	-474,2	-502,6
<b>Bruttoresultat</b>	<b>38,9</b>	<b>25,4</b>	<b>111,6</b>	<b>78,0</b>	<b>140,1</b>	<b>107,5</b>
Försäljningskostnader	-11,7	-10,6	-39,5	-33,9	-51,0	-45,4
Administrationskostnader	-11,2	-7,9	-31,2	-26,4	-39,6	-34,9
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-1,4	2,1	7,3	7,3	9,0	9,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14,6</b>	<b>9,0</b>	<b>48,2</b>	<b>24,9</b>	<b>59,5</b>	<b>36,2</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-1,6	-0,5	-3,9	-2,6	-5,4	-4,1
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>13,0</b>	<b>8,5</b>	<b>44,3</b>	<b>22,3</b>	<b>54,1</b>	<b>32,2</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	4,7	4,7
<b>Resultat före skatt</b>	<b>13,0</b>	<b>8,5</b>	<b>44,3</b>	<b>22,3</b>	<b>58,8</b>	<b>36,8</b>
Skattkostnad	-2,7	-2,9	-9,2	-5,7	-11,5	-8,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>10,3</b>	<b>5,6</b>	<b>35,1</b>	<b>16,6</b>	<b>47,3</b>	<b>28,8</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

<b>Periodens resultat</b>	<b>10,3</b>	<b>5,6</b>	<b>35,1</b>	<b>16,6</b>	<b>47,3</b>	<b>28,8</b>
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>10,3</b>	<b>5,6</b>	<b>35,1</b>	<b>16,6</b>	<b>47,3</b>	<b>28,8</b>



**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	0,3	0,3	0,4
Materiella anläggningstillgångar	144,2	162,6	156,4
Finansiella anläggningstillgångar	90,9	90,9	90,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>235,3</b>	<b>253,8</b>	<b>247,6</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	84,9	110,0	98,2
Fordringar till koncernföretag	-	-	1,3
Övriga omsättningstillgångar	111,8	99,7	74,8
Kassa och bank	96,9	62,4	40,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>293,5</b>	<b>272,1</b>	<b>215,1</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>528,8</b>	<b>525,9</b>	<b>462,7</b>

	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>			
Bundet eget kapital	3,0	2,9	2,9
Fritt eget kapital	244,0	187,6	199,9
<b>Summa eget kapital</b>	<b>247,0</b>	<b>190,5</b>	<b>202,7</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>136,0</b>	<b>140,7</b>	<b>136,0</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Avsättningar	14,9	14,2	14,2
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	71,0	70,3	69,1
Övriga kortfristiga skulder	59,9	110,2	40,6
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>130,8</b>	<b>180,5</b>	<b>109,7</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>145,8</b>	<b>194,7</b>	<b>123,9</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>528,8</b>	<b>525,9</b>	<b>462,7</b>

## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt årsredovisningslagen. Samma redovisnings- och värderingsprinciper för koncernen och moderbolaget har tillämpats som i den senast avgivna årsredovisningen.

Viktiga uppskattningar och bedömningar framgår av not 4 i årsredovisningen för 2022. Inga förändringar har gjorts av dessa som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på den aktuella delårsrapporten.

Nya standarder, tillägg och tolkningar effektiva från 1 januari 2023 eller senare har inte haft någon påverkan på denna finansiella rapport.

### Not 2 Intäkternas fördelning

Nedan redovisas intäkternas fördelning från avtal med kund på Arla Plasts största marknader baserat på kundens hemvist samt för Arla Plasts produktområden. Ingen enskild kund står för 10% eller mer av omsättningen vilket innebär att Arla Plast har ett begränsat beroende av enskilda kunder.

Extern nettoomsättning per geografisk marknad, MSEK	Jul-sep 2023		Jul-sep 2022		Jan-sep 2023		Jan-sep 2022		R 12		Jan-dec 2022	
		%		%		%		%		%		%
Sverige	30,1	11	30,6	13	100,5	13	89,1	12	136,1	13	124,7	13
Tyskland	48,4	18	41,3	18	154,4	20	121,7	17	200,2	20	167,5	17
Tjeckien	54,2	21	33,8	15	143,7	18	136,2	19	179,0	18	171,5	18
Polen	24,9	10	30,4	13	89,1	11	89,3	12	118,1	12	118,3	12
Övriga Europa	79,2	30	73,9	32	236,6	30	234,5	32	305,5	30	303,4	32
Övriga Världen	26,1	10	22,0	9	64,2	8	54,9	8	81,7	8	72,4	8
<b>Summa</b>	<b>262,9</b>	<b>100</b>	<b>232,0</b>	<b>100</b>	<b>788,5</b>	<b>100</b>	<b>725,7</b>	<b>100</b>	<b>1 020,6</b>	<b>100</b>	<b>957,8</b>	<b>100</b>
<b>Extern nettoomsättning per produktområde, MSEK</b>												
TPC	115,4	44	101,7	44	342,0	44	323,6	45	440,8	43	422,4	44
OPC	58,9	23	39,4	17	158,6	20	111,2	15	201,1	20	153,7	16
MWPC	44,2	17	40,5	17	128,7	16	150,9	21	166,2	16	188,4	20
ABS	22,1	8	29,4	13	87,4	11	92,2	13	118,4	12	123,2	13
PETG	11,4	4	12,8	6	38,7	5	39,6	5	50,3	5	51,2	5
PMMA	11,0	4	8,2	3	33,1	4	8,2	1	43,8	4	18,9	2
<b>Summa</b>	<b>262,9</b>	<b>100</b>	<b>232,0</b>	<b>100</b>	<b>788,5</b>	<b>100</b>	<b>725,7</b>	<b>100</b>	<b>1 020,6</b>	<b>100</b>	<b>957,8</b>	<b>100</b>

**Not 3 Rörelsesegment**

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

Koncerngemensamma funktioner återfinns i såväl Sverige som i Tjeckien och internfaktureras för att ett rättvisande resultat ska kunna följas i respektive segment. Jämförelsestörande poster belastar koncerngemensamma kostnader och har inte fördelats. I koncernens rapport över totalresultat återfinns de jämförelsestörande posterna bland administrationskostnader samt övriga rörelsekostnader. Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. VD använder främst nettoomsättning samt justerat rörelseresultat i bedömning av koncernens resultat.

**Sverige**

Segment Sverige är koncernens största segment. Segmentet motsvarar cirka 54 procent (60 procent) av koncernens totala nettoomsättning under tredje kvartalet 2023 och omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Borensberg. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är polykarbonat och ABS. De produktområden segmentet verkar i är TPC, OPC samt ABS. Av nettoomsättningen för det gemensamma produktområdet OPC härrör cirka 35 procent (48 procent) från segment Sverige.

**Tjeckien**

Segment Tjeckien motsvarar cirka 36 procent (32 procent) av koncernens totala nettoomsättning under tredje kvartalet 2023. Segmentet omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Tjeckien. Produktionen sker i Kadaň och Pelhřimov. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är polykarbonat och PETG. De produktområden segmentet verkar i är MWPC, OPC samt PETG. Av det gemensamma produktområdet OPC utgör cirka 65 procent (52 procent) nettoomsättning från segment Tjeckien.

**Tyskland**

Segment Tyskland motsvarar cirka 10 procent (8 procent) av koncernens totala nettoomsättning under tredje kvartalet 2023. Segmentet omfattar all verksamhet som bedrivs och utgår från Hüllhorst i Tyskland. Segmentet verkar inom samtliga produktområden och därtill inom PMMA. Segmentet är endast till begränsad omfattning verksam inom det gemensamma produktområdet OPC och för rapportperioderna fanns ingen omsättning inom produktområdet.

**Intäkter**

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. De intäkter från externa parter som rapporteras till VD värderas på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat.

Nedan visas nettoomsättning och resultat per segment, nettoomsättning per geografisk marknad och segment samt väsentliga tillgångar och skulder per segment. Segment Tyskland ingår med fem månader i helårsperioden 2022 och ingår med två månader i tredje kvartalet 2022 samt niomånadersperioden 2022.

**NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT**

Nettoomsättning och resultat	Segment Sverige kv 3 2023	Segment Tjeckien kv 3 2023	Segment Tyskland kv 3 2023	Gemensamt kv 3 2023	Elim. kv 3 2023	Koncern kv 3 2023	Segment Sverige kv 3 2022	Segment Tjeckien kv 3 2022	Segment Tyskland kv 3 2022	Gemensamt kv 3 2022	Elim. kv 3 2022	Koncern kv 3 2022
Försäljningsvolym, ton	2 959	1 754	533	-	-427	4 819	2 582	1 257	381	-	-403	3 817
Nettoomsättning, extern, MSEK	142,9	93,1	26,9	-	-	262,9	138,2	74,6	19,2	-	-	232,0
Nettoomsättning, intern, MSEK	8,1	6,8	2,4	-	-17,3	-	3,5	9,8	-	-	-13,3	-
Summa nettoomsättning, MSEK	151,0	99,9	29,3	-	-17,3	262,9	141,7	84,4	19,2	-	-13,3	232,0
Justerat rörelseresultat, MSEK	14,6	14,5	0,1	-	-1,2	28,0	9,1	2,7	0,8	-0,9	0,3	12,0
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2	-	1,2
Rörelseresultat, MSEK	14,6	14,5	0,1	-	-1,2	28,0	9,1	2,7	0,8	-2,1	0,3	10,8
Netto finansiella poster, MSEK	-0,9	-0,4	-	-	-	-1,3	-0,5	2,1	-0,1	-	-	1,5
Resultat före skatt, MSEK	13,7	14,1	0,1	-	-1,2	26,7	8,6	4,8	0,7	-2,1	0,3	12,3
Rörelsemarginal, %	9,7	14,5	0,3	-	-	10,7	6,4	3,3	3,9	-	-	4,7
Justerad rörelsemarginal, %	9,7	14,5	0,3	-	-	10,7	6,4	3,3	3,9	-	-	5,2

	Segment Sverige jan-sep 2023	Segment Tjeckien jan-sep 2023	Segment Tyskland jan-sep 2023	Gemensamt jan-sep 2023	Elim. jan-sep 2023	Koncern jan-sep 2023	Segment Sverige jan-sep 2022	Segment Tjeckien jan-sep 2022	Segment Tyskland jan-sep 2022	Gemensamt jan-sep 2022	Elim. jan-sep 2022	Koncern jan-sep 2022
Nettoomsättning och resultat												
Försäljningsvolym, ton	9 451	5 014	1 659	-	-1 220	14 904	9 460	5 499	381	-	-807	14 533
Nettoomsättning, extern, MSEK	448,2	253,7	86,6	-	-	788,5	459,5	247,0	19,2	-	-	725,7
Nettoomsättning, intern, MSEK	22,5	22,5	4,9	-	-49,9	-	6,0	20,0	-	-	-26,0	-
Summa nettoomsättning, MSEK	470,7	276,2	91,5	-	-49,9	788,5	465,5	267,0	19,2	-	-26,0	725,7
Justerat rörelseresultat, MSEK	48,2	28,7	2,0	-	-3,3	75,6	25,0	11,1	0,8	-0,9	0,9	36,9
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2	-	1,2
Rörelseresultat, MSEK	48,2	28,7	2,0	-	-3,3	75,6	25,0	11,1	0,8	-2,1	0,9	35,7
Netto finansiella poster, MSEK	-3,2	-0,3	-0,3	-	-	-3,8	-2,6	1,3	-0,1	-	-	-1,4
Resultat före skatt, MSEK	45,0	28,4	1,7	-	-3,3	71,8	22,4	12,4	0,7	-2,1	0,9	34,3
Rörelsemarginal, %	10,2	10,4	2,2	-	-	9,6	5,4	4,2	3,9	-	-	4,9
Justerad rörelsemarginal, %	10,2	10,4	2,2	-	-	9,6	5,4	4,2	3,9	-	-	5,1

	Segment Sverige R 12	Segment Tjeckien R 12	Segment Tyskland R 12	Gemensamt R 12	Elim. R 12	Koncern R 12	Segment Sverige jan-dec 2022	Segment Tjeckien jan-dec 2022	Segment Tyskland jan-dec 2022	Gemensamt jan-dec 2022	Elim. jan-dec 2022	Koncern jan-dec 2022
Nettoomsättning och resultat												
Försäljningsvolym, ton	11 994	6 394	2 198	-	-1 558	19 028	12 003	6 879	920	-	-1 145	18 657
Nettoomsättning, extern, MSEK	588,7	318,3	113,4	-	-	1 020,6	600,1	311,6	46,1	-	-	957,8
Nettoomsättning, intern, MSEK	26,5	30,5	6,2	-	-63,2	-	10,0	28,0	1,3	-	-39,3	-
Summa nettoomsättning, MSEK	615,3	348,8	119,7	-	-63,2	1 020,6	610,1	339,6	47,4	-	-39,3	957,8
Justerat rörelseresultat, MSEK	59,5	28,2	3,9	-1,8	-3,0	87,0	36,2	10,7	2,7	-2,7	1,2	48,2
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2	-	1,2
Rörelseresultat, MSEK	59,5	28,2	3,9	-1,8	-3,0	87,0	36,2	10,7	2,7	-3,9	1,2	47,0
Netto finansiella poster, MSEK	-4,7	-	-0,4	-	-	-5,1	-4,1	1,6	-0,2	-	-	-2,6
Resultat före skatt, MSEK	54,8	28,3	3,5	-1,8	-3,0	81,9	32,2	12,3	2,5	-3,9	1,2	44,4
Rörelsemarginal, %	9,7	8,1	3,3	-	-	8,5	5,9	3,2	5,7	-	-	4,9
Justerad rörelsemarginal, %	9,7	8,1	3,3	-	-	8,5	5,9	3,2	5,7	-	-	5,0

## NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD OCH SEGMENT

Geografisk marknad, MSEK	Segment Sverige kv 3 2023	Segment Tjeckien kv 3 2023	Segment Tyskland kv 3 2023	Intern kv 3 2023	Koncern kv 3 2023	Segment Sverige kv 3 2022	Segment Tjeckien kv 3 2022	Segment Tyskland kv 3 2022	Intern kv 3 2022	Koncern kv 3 2022
Sverige	28,0	7,2	2,6	-7,7	30,1	28,6	8,8	0,1	-6,9	30,6
Tyskland	29,5	6,2	22,1	-9,4	48,4	21,9	8,6	16,9	-6,1	41,3
Tjeckien	9,6	44,4	0,4	-0,2	54,2	5,7	28,4	-	-0,3	33,8
Polen	12,5	12,2	0,2	-	24,9	19,6	10,8	-	-	30,4
Övriga Europa	51,7	23,5	4,0	-	79,2	51,5	20,2	2,2	-	73,9
Övriga Världen	19,7	6,4	-	-	26,1	14,4	7,6	-	-	22,0
<b>Summa</b>	<b>151,0</b>	<b>99,9</b>	<b>29,3</b>	<b>-17,3</b>	<b>262,9</b>	<b>141,7</b>	<b>84,4</b>	<b>19,2</b>	<b>-13,3</b>	<b>232,0</b>

Geografisk marknad, MSEK	Segment Sverige jan-sep 2023	Segment Tjeckien jan-sep 2023	Segment Tyskland jan-sep 2023	Intern jan-sep 2023	Koncern jan-sep 2023	Segment Sverige jan-sep 2022	Segment Tjeckien jan-sep 2022	Segment Tyskland jan-sep 2022	Intern jan-sep 2022	Koncern jan-sep 2022
Sverige	94,5	22,1	5,2	-21,3	100,5	83,2	22,9	0,1	-17,1	89,1
Tyskland	88,0	22,2	71,7	-27,5	154,4	86,6	24,3	16,9	-6,1	121,7
Tjeckien	29,5	114,4	0,9	-1,1	143,7	41,7	97,3	-	-2,8	136,2
Polen	53,3	35,2	0,6	-	89,1	59,9	29,4	-	-	89,3
Övriga Europa	165,4	58,1	13,1	-	236,6	159,5	72,8	2,2	-	234,5
Övriga Världen	40,0	24,2	-	-	64,2	34,6	20,3	-	-	54,9
<b>Summa</b>	<b>470,7</b>	<b>276,2</b>	<b>91,5</b>	<b>-49,9</b>	<b>788,5</b>	<b>465,5</b>	<b>267,0</b>	<b>19,2</b>	<b>-26,0</b>	<b>725,7</b>

Geografisk marknad, MSEK	Segment Sverige R 12	Segment Tjeckien R 12	Segment Tyskland R 12	Intern R 12	Koncern R 12	Segment Sverige jan-dec 2022	Segment Tjeckien jan-dec 2022	Segment Tyskland jan-dec 2022	Intern jan-dec 2022	Koncern jan-dec 2022
Sverige	128,1	29,4	6,3	-27,7	136,1	116,8	30,2	1,2	-23,5	124,7
Tyskland	110,8	28,7	95,1	-34,4	200,2	109,2	30,8	40,5	-13,0	167,5
Tjeckien	38,3	140,6	1,2	-1,1	179,0	50,6	123,5	0,2	-2,8	171,5
Polen	70,1	46,9	1,1	-	118,1	76,7	41,1	0,5	-	118,3
Övriga Europa	214,1	75,5	16,0	-	305,6	208,2	90,2	5,0	-	303,4
Övriga Världen	53,9	27,7	-	-	81,6	48,5	23,8	-	-	72,4
<b>Summa</b>	<b>615,3</b>	<b>348,8</b>	<b>119,7</b>	<b>-63,2</b>	<b>1 020,6</b>	<b>610,1</b>	<b>339,6</b>	<b>47,4</b>	<b>-39,4</b>	<b>957,8</b>



## VÄSENTLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER SEGMENT

Väsentliga tillgångar och skulder per segment, MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<i>Segment Sverige</i>			
Materiella anläggningstillgångar	144,2	162,6	156,4
Varulager	84,9	110,0	98,2
Skulder	145,8	194,7	109,7
<i>Segment Tjeckien</i>			
Materiella anläggningstillgångar	105,9	116,5	117,6
Varulager	93,7	94,7	95,3
Skulder	67,9	102,8	49,1
<i>Segment Tyskland</i>			
Materiella anläggningstillgångar	3,3	2,1	3,2
Varulager	20,1	24,3	22,6
Skulder	21,6	29,9	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**

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	R 12	Jan-dec 2022
Ränteintäkter	-	0,1	-	0,1	-0,1	-
Realiserad och orealiserad värdeförändring valutaterminkontrakt	-0,2	2,1	0,2	1,8	1,0	2,6
<b>Summa finansiella intäkter</b>	<b>-0,2</b>	<b>2,2</b>	<b>0,2</b>	<b>1,9</b>	<b>0,9</b>	<b>2,6</b>
Ränta skuld till kreditinstitut	-0,9	-0,5	-2,0	-0,9	-2,8	-1,7
Ränta leasingskulld	-0,2	-0,1	-0,5	-0,4	-0,6	-0,5
Valutakursförluster	-	-0,1	-1,5	-2,0	-2,6	-3,1
<b>Summa finansiella kostnader</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,7</b>	<b>-4,0</b>	<b>-3,3</b>	<b>-6,0</b>	<b>-5,3</b>
<b>Finansiella poster – netto</b>	<b>-1,3</b>	<b>1,5</b>	<b>-3,8</b>	<b>-1,4</b>	<b>-5,1</b>	<b>-2,7</b>

Valutaterminkontrakt i Arla Plast s.r.o. där framtida flöden av EUR växlats till CZK påverkar vid förfall samt vid marknadsvärdering av ännu ej förfallna kontrakt. Vid periodens utgång fanns utestående öppna valutaterminkontrakt. För mer info angående valutaterminkontrakt se not 7.

**Not 6 Nyttjanderätter**

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

**Not 7 Finansiella instrument**

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, leasingkulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt derivatinstrument.

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

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

Belopp i MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Derivatillgångar	0,4	1,3	1,5

**Not 8 Varulager**

Belopp i MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Råvaror och handelsvaror i lager	84,7	100,7	89,2
Egenproducerade färdigvaror	110,0	120,7	122,7
Produkter i arbete	4,0	7,6	4,2
<b>Summa varulager</b>	<b>198,7</b>	<b>229,0</b>	<b>216,1</b>

Varulagrets minskning beror huvudsakligen 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	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	R 12	Jan-dec 2022
Förvärvskostnader	-	1,2	-	1,2	-	1,2
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>1,2</b>	<b>-</b>	<b>1,2</b>	<b>-</b>	<b>1,2</b>

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	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	R 12	2022-12-31
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	20,8	7,6	57,8	25,8	66,5	34,0
Vägt antal aktier före utspädning, antal	20 319 565	20 000 000	20 107 692	20 000 000	20 080 548	20 000 000
Vägt antal aktier efter utspädning, antal	20 980 000	20 980 000	20 980 000	20 980 000	20 980 000	20 980 000
<b>Resultat per aktie före utspädning, SEK</b>	<b>1,03</b>	<b>0,38</b>	<b>2,87</b>	<b>1,29</b>	<b>3,31</b>	<b>1,72</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning, SEK</b>	<b>0,99</b>	<b>0,36</b>	<b>2,76</b>	<b>1,23</b>	<b>3,17</b>	<b>1,64</b>

**Not 12 Alternativa nyckeltal**

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

**DEFINITIONER**

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

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:

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	R 12	2022
<b>Bruttomarginal, %:</b>						
Bruttovinst, MSEK	61,5	37,2	170,4	109,8	209,4	148,7
Nettoomsättning, MSEK	262,9	232,0	788,5	725,7	1 020,6	957,8
<b>Bruttomarginal, %</b>	<b>23,4</b>	<b>16,0</b>	<b>21,6</b>	<b>15,1</b>	<b>20,5</b>	<b>15,5</b>
<b>Rörelsemarginal, % Sverige:</b>						
Nettoomsättning, MSEK	151,0	141,7	470,7	465,5	615,3	610,1
Rörelseresultat, MSEK	14,6	9,1	48,2	25,0	59,4	36,2
<b>Rörelsemarginal, %, Sverige</b>	<b>9,7</b>	<b>6,4</b>	<b>10,2</b>	<b>5,4</b>	<b>9,7</b>	<b>5,9</b>
<b>Rörelsemarginal, % Tjeckien:</b>						
Nettoomsättning MSEK	99,9	84,4	276,2	267,0	348,8	339,6
Rörelseresultat MSEK	14,5	2,7	28,7	11,1	28,2	10,7
<b>Rörelsemarginal, %, Tjeckien</b>	<b>14,5</b>	<b>3,3</b>	<b>10,4</b>	<b>4,2</b>	<b>8,1</b>	<b>3,2</b>
<b>Rörelsemarginal, % Tyskland:</b>						
Nettoomsättning MSEK	29,3	19,2	91,5	19,2	119,7	47,4
Rörelseresultat MSEK	0,1	0,8	2,0	0,8	3,9	2,7
<b>Rörelsemarginal, %, Tyskland</b>	<b>0,3</b>	<b>3,9</b>	<b>2,2</b>	<b>3,9</b>	<b>3,3</b>	<b>5,7</b>
<b>Justerad EBITDA, MSEK:</b>						
Rörelseresultat	28,0	10,8	75,6	35,7	87,0	47,0
Minus avskrivning anläggningstillgångar	13,9	10,4	36,4	30,5	47,9	42,0
Minus nedskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>41,9</b>	<b>21,3</b>	<b>112,0</b>	<b>66,2</b>	<b>134,9</b>	<b>89,1</b>
Minus jämförelsestörande poster	-	1,2	-	1,2	-	1,2
<b>Justerad EBITDA, MSEK</b>	<b>41,9</b>	<b>22,4</b>	<b>112,0</b>	<b>67,4</b>	<b>134,9</b>	<b>90,3</b>
<b>Organisk tillväxt, %:</b>						
Nettoomsättning, MSEK	262,9	232,0	788,5	725,7	1 020,6	957,8
Nettoomsättning motsvarande period föregående år, MSEK	232,0	222,1	725,7	687,2	966,0	927,5
Minus förvärv	-5,0	-13,1	-46,4	-13,1	-80,8	-34,4
<b>Nettoomsättning förändring</b>	<b>25,9</b>	<b>9,9</b>	<b>16,4</b>	<b>38,5</b>	<b>-26,2</b>	<b>-4,1</b>
Minus valutakursförändring, MSEK	-13,1	-7,3	-32,7	-20,7	-32,7	-20,7
<b>Organisk tillväxt, %</b>	<b>5,1</b>	<b>1,1</b>	<b>-2,0</b>	<b>2,5</b>	<b>-5,5</b>	<b>-3,0</b>
<b>Rörelsekapital/omsättning, %:</b>						
Rörelsefordringar, MSEK	396,1	394,8	396,1	394,8	396,1	342,9
Rörelseskulder, MSEK	96,9	116,7	96,9	116,7	96,9	65,1
Rörelsekapital netto, MSEK	299,2	278,1	299,2	278,1	299,2	277,8
Nettoomsättning R12, MSEK	1 020,6	966,0	1 020,6	966,0	1 020,6	957,8
<b>Rörelsekapital/omsättning, %</b>	<b>29,3</b>	<b>28,8</b>	<b>29,3</b>	<b>28,8</b>	<b>29,3</b>	<b>29,0</b>
<b>Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %:</b>						
Sysselsatt kapital, MSEK	684,6	657,8	684,6	657,8	684,6	624,7
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	671,2	600,2	671,2	600,2	671,2	578,8
Justerat rörelseresultat R12, MSEK	87,0	47,1	87,0	47,1	87,0	48,2
<b>Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %</b>	<b>13,0</b>	<b>7,9</b>	<b>13,0</b>	<b>7,9</b>	<b>13,0</b>	<b>8,3</b>
<b>Nettoskuld/ EBITDA, ggr:</b>						
Nettoskuld, MSEK	-8,8	108,0	-8,8	108,0	-8,8	76,7
EBITDA R12, MSEK	134,9	86,4	134,9	86,4	134,9	89,1
<b>Nettoskuld/ EBITDA, ggr</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,25</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,25</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,86</b>
<b>Soliditet, %:</b>						
Eget kapital, MSEK	573,9	482,6	573,9	482,6	573,9	500,0
Totalt kapital, MSEK	827,4	818,1	827,4	818,1	827,4	736,0
<b>Soliditet, %</b>	<b>69,4</b>	<b>59,0</b>	<b>69,4</b>	<b>59,0</b>	<b>69,4</b>	<b>67,9</b>



## FINANSIELL KALENDER

---

Bokslutskommuniké 2023 - 22 februari 2024  
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

## STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

---

Verkställande direktören och styrelsen försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som man står inför.

Arla Plast AB (org. nr 556131-2611)

Borensberg den 8 november 2023

Jan Synnersten  
Styrelseordförande

Annelie Arnbäck  
Styrelseledamot

Maria Catoni  
Styrelseledamot

Ulf Hedlundh  
Styrelseledamot

Leif Nilsson  
Styrelseledamot

Ola Salmén  
Styrelseledamot

Thomas Widstrand  
Styrelseledamot

Annika Erlandsson  
Arbetstagarledamot

Klas Renlund  
Arbetstagarledamot

Christian Krichau  
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

---

Christian Krichau, VD och koncernchef, 0141-20 38 58  
Monica Ljung, CFO, 0141-20 38 02

### Framåtblickande information

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

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

## OM ARLA PLAST

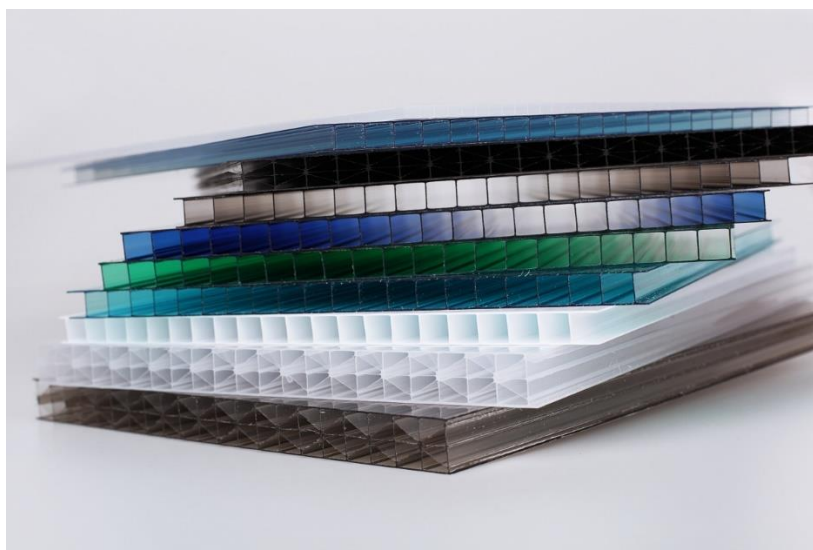
---

Arla Plast är en tillverkare och leverantör av extruderade skivor i tekniska plastmaterial. Plastskivorna är tillverkade i polykarbonat (PC), akrylnitrilbutadienstyren (ABS) 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. Arla Plast omsätter drygt 950 MSEK, har cirka 250 medarbetare och levererar till mer än 700 kunder i över 45 länder. Under 2022 genomförde Arla Plast sitt första förvärv genom att förvärva Alphaplex GmbH i Tyskland.

Mer information om Arla Plast finns på [www.arlaplastgroup.com](http://www.arlaplastgroup.com).

### Definitioner produktområden

ABS:	Akrylnitrilbutadienstyren. 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.





## Revisors granskningsrapport

Arla plast AB, org.nr 556131-2611

### ***Inledning***

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Arla Plast AB per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### ***Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning***

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsordning i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### ***Slutsats***

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Jönköping den 8 november 2023

Deloitte AB

Pernilla Rehnberg

Auktoriserad revisor