

Cloetta

Delårsrapport juli–september 2023



Q3

"Cloetta levererar fortsatt stark två-siffrig tillväxt inom både Förpackade märkesvaror och Lösviktsgodis – med ansvarstagande och högsta hållbarhetsambitioner"

- Henri de Sauvage-Nolting, VD och koncernchef

Delårsrapport

juli–september 2023

Cloetta

Tredje kvartalet, juli–september 2023

- **Nettoomsättningen** för kvartalet ökade med 19,5 procent till 2 148 Mkr (1 798) inklusive en positiv effekt från valutakursförändringar om 7,3 procent.
- **Försäljningen av Förpackade märkesvaror** ökade organiskt med 10,9 procent under kvartalet.
- **Försäljningen av Lösviktsgodis** ökade organiskt med 16,4 procent under kvartalet.
- **Rörelseresultatet justerat** för jämförelsestörande poster uppgick till 208 Mkr (188). Rörelseresultatet uppgick till 201 Mkr (186), påverkat av jämförelsestörande poster om -7 Mkr (-2), huvudsakligen relaterade till fabriksanläggningen.
- **Justerat rörelseresultat för Förpackade märkesvaror** uppgick till 216 Mkr (186).
- **Justerat rörelseresultat för Lösviktsgodis** uppgick till -8 Mkr (2).
- **Periodens resultat** uppgick till 161 Mkr (130), vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,56 kr (0,45) såväl före som efter utspädning.
- **Kassaflöde** från den löpande verksamheten uppgick till 193 Mkr (289).
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 2,0 ggr (2,2).

Händelser under och efter kvartalets utgång

- Efter kvartalets utgång har Cloettas styrelseordförande Mikael Norman meddelat att han avböjer omval.

Nyckeltal

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	Förändring, %	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Förändring, %	okt 2022–sep 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning	2 148	1 798	19,5 ¹	6 119	4 964	23,3 ¹	8 024	6 869
Rörelseresultat, justerat	208	188	10,6	599	508	17,9	782	691
Rörelsemarginal, justerad, %	9,7	10,5	-0,8-pts	9,8	10,2	-0,4-pts	9,7	10,1
Rörelseresultat (EBIT)	201	186	8,1	561	279	101,1	748	466
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	9,4	10,3	-0,9-pts	9,2	5,6	3,6-pts	9,3	6,8
Resultat före skatt	237	154	53,9	424	193	119,7	574	343
Periodens resultat	161	130	23,8	299	167	79,0	407	275
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,56	0,45	24,4	1,05	0,58	81,0	1,43	0,96
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,56	0,45	24,4	1,05	0,58	81,0	1,42	0,96
Nettoskuld/EBITDA, ggr (rullande 12 månader)	2,0	2,2	-9,1	2,0	2,2	-9,1	2,0	1,9
Fritt kassaflöde	123	223	-44,8	102	64	59,4	343	305
Kassaflöde från den löpande verksamheten	193	289	-33,2	300	238	26,1	581	519

¹ Organisk tillväxt vid fasta valutakurser uppgick till 12,2 procent för kvartalet och 17,1 för årets tre första kvartal. Se vidare under nettoomsättning på sidan 4.

2,1 MDKR
Omsättning

12,2 %
Organisk tillväxt

9,7 %
Rörelsemarginal, justerad

Ännu ett starkt kvartal för Cloetta

Cloetta rapporterar fortsatt tvåsiffrig tillväxt inom både Förpackade märkesvaror och Lös-viktsgodis, trots att en stor detaljhandelskund i Storbritannien är i rekonstruktion. Den starka försäljningsutvecklingen åtföljs av ett starkt resultat främst drivet av mix, prissättning och kostnadskontroll. Arbetet med fabriksanläggningen går stegvis framåt i tillståndsprocessen med en förväntad ny tidsplan.

Cloetta rapporterar ytterligare ett starkt kvartal med fortsatt organisk tillväxt och förbättrat rörelseresultat, vilket visar att vår långsiktiga strategi fungerar. Utvecklingen drevs främst av mix, effektiv kostnadskontroll, väl genomförd prisstrategi samt fortsatt portföljrationisering. Inflationstrycket på vissa insatskostnader har avtagit samtidigt som priset på socker och kakao fortsatt att stiga. Dessutom har de svenska och norska marknadernas resultat påverkats negativt till följd av svaga valutor. Vi följer marknadsutvecklingen noga och är fortsatt måna om att mildra effekterna av inflationen genom en kombination av mix, kostnadskontroll och rimlig prissättning.

Tredje kvartalets utveckling

Försäljningen under kvartalet ökade med 19,5 procent, varav organisk tillväxt stod för 12,2 procent och valutakursdifferenser för 7,3 procent. Försäljningen av Förpackade märkesvaror ökade organiskt med 10,9 procent, främst drivet av pris. Försäljningen av Lös-viktsgodis ökade organiskt med 16,4 procent under kvartalet, positivt påverkat av volym genom ökad konsumentaktivering, prissättning och premiumisering av erbjudandet.

Ökningen i justerat rörelseresultat är främst hänförlig till prissättning och kostnadskontroll som kompenserar för högre insatskostnader, inklusive valutaeffekter.

Under kvartalet redovisar vi en nedskrivning av kundfordringar på cirka 24 Mkr relaterat till Wilko, en av våra största detaljhandelskunder i Storbritannien, som är i rekonstruktion. Vi ser över våra affärsmöjligheter i denna nya situation då Storbritannien är en fortsatt attraktiv marknad för oss. Denna nedskrivning kompenserades delvis av ett engångsbelopp för statligt elstöd på cirka 12 Mkr.

Operationella uppdateringar

Vi fortsätter att driva högmarginalprodukter såsom nya säsonganpassade smaker för varumärket Juleskum (Juleskum Banan karamell och Juleskum Chokladdopat). I Danmark genomförde vi en framgångsrik lansering av Skipper's Mini Pipes och



fortsatte utrullningen av Chewits Bites på fler marknader efter framgången i Storbritannien. Jag är mycket glad över den fortsatta positiva utvecklingen inom våra Förpackade märkesvaror, där vi balanserar makroekonomiska utmaningar med vår innovativa produktutveckling. Vi fortsätter att optimera produktportföljen och produktionstekniken för att kapa kostnader.

Lös-viktsgodissegmentet fortsatte att leverera volymtillväxt, nu för tionde kvartalet i rad. I Storbritannien påverkar nedläggningen av Wilko resultatet för kvartalet. Utöver Storbritannien såg vi tillväxt inom Lös-viktsgodis på samtliga marknader. Vi fortsätter att driva aktivering som en del av CandyKing-konceptet och genomförde en framgångsrik sommarkampanj för varumärket i de nordiska länderna.

Under kvartalet implementerade vi framgångsrikt ett nytt konsolideringssystem för finansiell rapportering för koncernen, och detta kvartal rapporteras fullt ut med stöd av det nya systemet. Organisationens förmåga att snabbt implementera det nya systemet bådär gott för den kommande implementeringen av EU:s direktiv om hållbarhetsrapportering (CSR). Vi har en tydlig färdplan för implementering av kraven med start rapporteringsåret 2024 och har påbörjat en omfattande dubbel väsentlighetsanalys i linje med standarden. Vi gjorde också framsteg inom vårt klimatåtgärdsprogram genom att förbättra vår datainsamlingsprocess i samar-

bete med aktörer i värdekedjan för våra scope 3-utsläpp, och vi strukturerade våra initiativ för att påskynda minskningen av våra scope 1- och 2-utsläpp.

Investering i fabriksanläggningen i linje med budget – förväntad ny tidsplan

Som tidigare kommunicerats förväntas den regulatoriska processen för fabriksanläggningen att ta längre tid än beräknat och den nya tidsplanen indikerar att de större planerade investeringarna kommer att påbörjas under 2025, istället för som tidigare uppskattats slutet av 2024. Detta indikerar att verksamheten i fabriken kommer att starta under andra halvåret 2026. Oaktat det har vi under året fortsatt utvecklingen av projektets övriga arbetsströmmar. Vi kommer att stänga ned fabriken i Roosendaal Borchwerf redan 2024 med in- och outsourcinglösningar på plats samt fortsätta anbudsförandet för fabriksbyggnad och maskiner enligt plan. Trots dagens högre räntenivåer är den totala investeringen inom budget då vi har gjort kostnadsbesparingar hänförliga till den höga löneinflationen 2023. Vi bedömer att den nya tidsplanen inte kommer att påverka avkastningen på investeringen negativt.

Vi stänger ännu ett starkt kvartal med ytterligare ansvarsfulla steg tagna

Jag är glad över att Cloetta avslutar årets första nio månader med stark utveckling, tillväxt och lönsamhet. Cloetta är en stolt leverantör av varumärken och produkter för glädjerika stunder, och vi kommer att fortsätta att bidra med glädje till minnesvärda tillfällen. Jag är också stolt över att Cloetta tar progressiva och ansvarsfulla steg för att utveckla vår verksamhet med de högsta hållbarhetsambitionerna – och jag är övertygad om att våra aktieägare, kunder, konsumenter och andra parter kommer att uppskatta värdet detta medför.

Henri de Sauvage-Nolting
VD och koncernchef

Finansiell översikt

Utveckling under tredje kvartalet

Nyetabletering av fabriksanläggning

Som tidigare kommunicerats förväntas den regulatoriska processen för fabriksanläggningen att ta längre tid än beräknat och den nya tidsplanen indikerar att de större planerade investeringarna kommer att påbörjas under 2025, istället för den tidigare uppskattningen slutet av 2024. Detta indikerar att verksamheten i anläggningen kommer att starta under andra halvåret 2026. Cloetta har under året fortsatt utvecklingen av projektets övriga arbetsströmmar. Bolaget planerar att stänga ned Roosendaal Borchwerf-fabriken redan 2024 med in- och outsourcinglösningar på plats, och fortsätta anbudsörfarandet för fabriksbyggnad och maskiner enligt plan. Trots dagens höga räntenivåer är den totala investeringen inom budget då det gjorts kostnadsbesparingar hänförliga till den höga löneinflationen 2023. Cloetta bedömer att den nya tidsplanen inte kommer att påverka avkastningen på investeringen negativt.

Geopolitisk utveckling

Rysslands krig i Ukraina som bröt ut under 2022 innebär risker för ytterligare påverkan på världsekonomin, med alltmer kostnadsinflation och störningar i försörjningskedjorna. Även om Cloetta inte har någon betydande direkt finansiell exponering mot något av de inblandade länderna, påverkas företaget av stigande insatskostnader och globala utmaningar i försörjningskedjan.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet ökade med 350 Mkr till 2 148 Mkr (1 798) jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 12,2 procent och valutakursförändringar påverkade med 7,3 procent.

Förändring i nettoomsättning, %	jul-sep 2023	jan-sep 2023
Organisk tillväxt	12,2	17,1
Valutakursförändringar	7,3	6,2
Totalt	19,5	23,3

Bruttoresultat

Justerat bruttoresultat uppgick till 627 Mkr (565), vilket motsvarar en bruttomarginal om 29,2 procent (31,4). Ökningen av justerat

bruttoresultat återspeglar att prissättningen föregående år bara delvis motverkade kostnadsinflationen samt en gynnsam mix. Bruttomarginalen påverkas även av en nedskrivning av kundfordringar relaterad till Wilko som motsvarar 24 Mkr, detta är en av de största kunderna i Storbritannien. Denna kostnad motverkas delvis av engångsbelopp för energistöd på 12 Mkr. Bruttoresultatet uppgick till 624 Mkr (563), vilket motsvarar en bruttomarginal om 29,1 procent (31,3). Minskningen av bruttomarginalen beror på att prisökningarna kompenserar för insatskostnaderna utan att generera förbättrat resultat.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 208 Mkr (188) och påverkades positivt av det högre bruttoresultatet, delvis motverkat av högre indirekta kostnader. Rörelseresultatet uppgick till 201 Mkr (186).

Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet för det tredje kvartalet ingår jämförelsestörande poster om -7 Mkr (-2), huvudsakligen relaterade till fabriksanläggningen.

Finansnetto

Periodens finansnetto uppgick till 36 Mkr (-32). Räntekostnader för externa lån, cash pool, realiserade resultat på ränteswappar uppgick till -16 Mkr (-5), valutakursdifferenser på likvida medel uppgick till 67 Mkr (-52), huvudsakligen relaterat till orealiserade differenser på grund av svenska och norska kronans samt det brittiska pundets utveckling mot euron under kvartalet. Övriga finansiella poster uppgick till -15 Mkr (25), av vilket -7 Mkr (29) är relaterade till orealiserade resultat på ränteswappar. Av totalt finansnetto är -3 Mkr (10) icke kassaffödespåverkande.

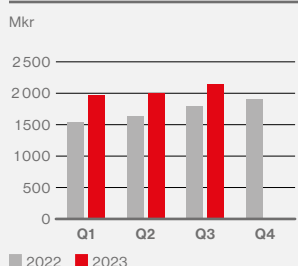
Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 161 Mkr (130), vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,56 kr (0,45) såväl före som efter utspädning. Periodens skatt uppgick till -76 Mkr (-24).

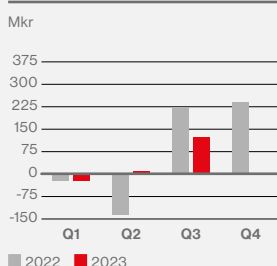
Den effektiva skattesatsen för kvartalet var 32,1 procent (15,6) och påverkades negativt av ökad avsättning i UK, internationella skattekillsnader och ej avdragsgilla kostnader.



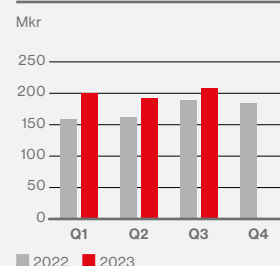
Nettoomsättning



Fritt kassaflöde



Rörelseresultat, justerat



Fritt kassaflöde

Fritt kassaflöde uppgick till 123 Mkr (223). Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 208 Mkr (234). Minskningen jämfört med föregående år beror främst på ökade utgifter hänförliga till företagsskatt. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till -15 Mkr (55).

Kassaflöde från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar uppgick till -70 Mkr (-66).

Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till -15 Mkr (55). Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital påverkades negativt av en ökning i kundfordringar om -115 Mkr (-150), en minskning av leverantörsskulder om -2 Mkr (152), delvis motverkat av en minskning i varulagret med 102 Mkr (53).

Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet

Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet uppgick till 2 Mkr (0).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -19 Mkr (-20). Kassaflödet från finansieringsverksamheten är relaterat till betalningar av leasingkulder om -19 Mkr (-19) samt nettointäkter av återbetalningar av lån från kreditinstitut och företagscertifikat inklusive transaktionskostnader om 0 Mkr (-1).

Utveckling under året

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 1 155 Mkr till 6 119 Mkr (4 964) jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 17,1 procent och valutakursförändringar påverkade med 6,2 procent.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 1 909 Mkr (1 705) vilket motsvarar en bruttomarginal om 31,2 procent (34,3). Ökningen av justerat bruttoresultat återspeglar att prissättningen föregående år bara delvis motverkade kostnadsinflationen samt en gynnsam mix. Bruttoresultatet påverkas av en nedskrivning av kundfordringar relaterad till Wilko som motsvarar 24 Mkr, detta är en av de största kunderna i Storbritannien. Denna kostnad motverkas delvis av engångsbelopp för energistöd på 12 Mkr. Bruttoresultatet uppgick till 1 882 Mkr (1 483), vilket motsvarar en bruttomarginal om 30,8 procent (29,9). Minskningen av bruttomarginalen beror på att prisökningarna kompenserar för insatskostnaderna utan att generera förbättrat resultat.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 599 Mkr (508) och påverkades positivt av det högre bruttoresultatet, delvis motverkat av högre indirekta kostnader. Rörelseresultatet uppgick till 561 Mkr (279).

Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet för de första nio månaderna ingår jämförelsestörande poster om -38 Mkr (-229), huvudsakligen relaterade till fabriksanläggningen.

Finansnetto

Periodens finansnetto uppgick till -137 Mkr (-86). Räntekostnader för externa lån, cash pool, realiserade resultat på ränteswappar uppgick till -35 Mkr (-15), valutakursdifferenser på likvida medel uppgick till -70 Mkr (-116), huvudsakligen relaterat till orealiserade differenser på grund av svenska och norska kronans och det brittiska pundets utveckling mot euron under kvartalet. Övriga finansiella poster uppgick till -32 Mkr (45), av vilket -14 Mkr (53) är relaterade till orealiserade resultat på ränteswappar. Av totalt finansnetto är -60 Mkr (-28) icke kassaflödespåverkande.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 299 Mkr (167), vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,05 kr (0,58) såväl före som efter utspädning. Periodens skatt uppgick till -125 Mkr (-26).

Den effektiva skattesatsen för kvartalet var 29,5 procent (13,5) och påverkades negativt av ökad avsättning i UK, internationella skattekillsnader och ej avdragsgilla kostnader.

Fritt kassaflöde

Fritt kassaflöde uppgick till 102 Mkr (64). Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 636 Mkr (599). Förbättringen jämfört med föregående år är huvudsakligen en följd av ett högre rörelseresultat. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till -336 Mkr (-361).

Kassaflöde från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar uppgick till -198 Mkr (-174).

Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till -336 Mkr (-361). Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital påverkades negativt av ökade kundfordringar om -301 Mkr (-373) och en ökning i varulagret med -237 Mkr (-211), delvis motverkat av en ökning i leverantörsskulder om 202 Mkr (223).

Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet

Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet uppgick till 2 Mkr (1).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -353 Mkr (-346). Kassaflödet från finansieringsverksamheten är relaterat till utdelningen om -285 Mkr (-287), betalningar av leasingskulder om -63 Mkr (-55) och nettointäkter och återbetalningar av lån från kreditinstitut och företagscertifikat inklusive transaktionskostnader om -5 Mkr (-4).

Finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 september 2023 till 5 201 Mkr (4 803), vilket motsvarar 18,2 kr (16,7) per utestående aktie. Nettoskulden per den 30 september 2023 uppgick till 2 179 Mkr (2 005).

Långfristig upplåning uppgick till 2 320 Mkr (2 219) och utgjordes av 2 242 Mkr (2 162) i långfristiga bruttolån från kreditinstitut, 87 Mkr (61) i långfristiga leasingskulder och -9 Mkr (-4) i kapitaliserade transaktionskostnader.

Total kortfristig upplåning uppgick till 201 Mkr (208) och utgjordes av 149 Mkr (149) i företagscertifikat, 55 Mkr (61) i kortfristiga leasingskulder, 2 Mkr (0) i upplupen ränta på lån från kreditinstitut och -5 Mkr (-2) i kapitaliserade transaktionskostnader.

Mkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Långfristiga bruttolån från kreditinstitut	2 242	2 162	2 190
Företagscertifikat	149	149	149
Leasingskulder	142	122	156
Finansiella derivat-instrument	-46	-55	-59
Upplupen ränta	2	-	2
Bruttoskuld	2 489	2 378	2 438
Likvida medel	-310	-373	-583
Nettoskuld	2 179	2 005	1 855

Likvida medel per den 30 september 2023 uppgick till 310 Mkr (373). Per den 30 september 2023 hade Cloetta outnyttjade kreditfaciliteter om totalt 2 537 Mkr (654) samt möjlighet att utfärda ytterligare företagscertifikat till ett belopp om 850 Mkr (850).

Resultat per affärssegment

Cloetta har identifierat affärsverksamheterna "Förpackade märkesvaror" respektive "Lösvisktgodis" som sina rörelsesegment.

Verksamhetens högsta beslutsfattare, dvs. VD och koncernchef, använder främst extern nettoomsättning och rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, för att bedöma rörelsesegmentens utveckling. Finansnettot och inkomstskatten allokeras inte till segmenten, eftersom detta hanteras på central nivå av finans- respektive skattefunktionen.

Avseende tillgångar och skulder lämnas ingen segmentsinformation till eller bedöms av den högsta beslutsfattaren, varför detta inte redovisas separat.

Nedan redovisas respektive rapporteringssegment (affärssegment).

Affärssegment

Cloetta-koncernen består av två segment: Förpackade märkesvaror och Lösvisktgodis. Lösvisktgodis nettoomsättning och justerade rörelseresultat avser Cloettas kompletta erbjudande inom lösvisktgodis inklusive produkter, inredning/ställ och tillhörande butik- och logistik-tjänster. Alla andra aktiviteter inom Cloetta-koncernen redovisas i segmentet Förpackade märkesvaror.

Segment Förpackade märkesvaror

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under tredje kvartalet ökade med 248 Mkr till 1 620 Mkr (1 372) jämfört med samma period föregående år för Förpackade märkesvaror. Den organiska tillväxten var 10,9 procent.

Rörelseresultat, justerat

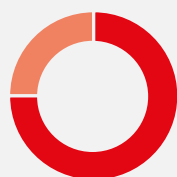
Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 216 Mkr (186). Ökningen i justerat rörelseresultat återspeglar att pris-sättningen föregående år bara delvis motverkade kostnadsinflationen samt en gynnsam mix, delvis motverkat av högre indirekta kostnader.

Utveckling under året

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 787 Mkr till 4 532 Mkr (3 745) jämfört med samma period föregående år för Förpackade märkesvaror. Den organiska tillväxten var 15,1 procent.

Affärssegment, andel av försäljning



75% ● Förpackade märkesvaror
25% ● Lösvisktgodis

Förpackade märkesvaror



Lösvisktgodis



jul–sep 2023 Mkr	Förpackade märkesvaror	Lösvikts- godis	Summa	jan–sep 2023 Mkr	Förpackade märkesvaror	Lösvikts- godis	Summa
Nettoomsättning	1 620	528	2 148	Nettoomsättning	4 532	1 587	6 119
Rörelseresultat, justerat	216	-8	208	Rörelseresultat, justerat	586	13	599
Jämförelsestörande poster			-7	Jämförelsestörande poster			-38
Rörelseresultat			201	Rörelseresultat			561
Finansnetto			36	Finansnetto			-137
Resultat före skatt			237	Resultat före skatt			424
Skatt			-76	Skatt			-125
Periodens resultat			161	Periodens resultat			299

jul–sep 2022 Mkr	Förpackade märkesvaror	Lösvikts- godis	Summa	jan–sep 2022 Mkr	Förpackade märkesvaror	Lösvikts- godis	Summa
Nettoomsättning	1 372	426	1 798	Nettoomsättning	3 745	1 219	4 964
Rörelseresultat, justerat	186	2	188	Rörelseresultat, justerat	489	19	508
Jämförelsestörande poster			-2	Jämförelsestörande poster			-229
Rörelseresultat			186	Rörelseresultat			279
Finansnetto			-32	Finansnetto			-86
Resultat före skatt			154	Resultat före skatt			193
Skatt			-24	Skatt			-26
Periodens resultat			130	Periodens resultat			167

Rörelseresultat, justerat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 586 Mkr (489). Ökningen i justerat rörelseresultat återspeglar att prissättningen föregående år bara delvis motverkade kostnadsinflationen samt en gynnsam mix, delvis motverkat av högre indirekta kostnader.

Segment Lösviktsgodis

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under tredje kvartalet ökade med 102 Mkr till 528 Mkr (426) jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten var 16,4 procent.

Rörelseresultat, justerat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -8 Mkr (2). Minskningen av justerat rörelseresultat är hänförligt till nedskrivning av kundfordringar för Wilko som motsvarar 24 Mkr, detta är en av de största kunderna i Storbritannien som har ställts under förvaltarens skap.

Utveckling under året

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 368 Mkr till 1 587 Mkr (1 219) jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten var 23,5 procent.

Rörelseresultat, justerat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 13 Mkr (19). Minskningen är hänförlig till en nedskrivning av kundfordringar relaterade till Wilko som motsvarar 24 Mkr. Exkluderat marknaden i Storbritannien drivs lönsamheten i segmentet av högre volymer och fortsatta åtgärder som vidtagits för att förbättra lönsamheten inom segmentet, delvis motverkat av högre indirekta kostnader.

Övriga upplysningar

Säsongsmässiga variationer

Cloettas försäljning och rörelseresultat påverkas av säsongsmässiga variationer. Försäljningen under första och andra kvartalet påverkas av påsken, beroende på under vilket kvartal den inträffar. Under fjärde kvartalet är försäljningen oftast högre än under årets tre första kvartal, vilket främst beror på ökad försäljning inför storhelgerna i Sverige.

Anställda

Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 2 581 (2 603).

Händelser efter balansdagen

Efter rapportperiodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som kan påverka företagets verksamhet.

Exempel på nylanseringar under tredje kvartalet

Sverige

JULESKUM – Banan karamell - Banan & karamellskum
 JULESKUM – Chokladdoppat - Vaniljskum med chokladöverdrag
 POLLY – Juleskum - Jordgubbsskum med chokladöverdrag



Nederländerna

SPORTLIFE – Jordgubb & Blåbär
 SPORTLIFE – Mango & Apelsin
 SPORTLIFE – Körsbär & Kokosnöt



Finland

AAKKOSET – Citrus Choco - Citronchoklad
 JENKKI – Ksylitolijoulukalenteri - Xylitol julkalender
 MALACO – TV Mix Xmas - Choklad & nötter



Norge

POPS – Choco bites - Krispiga nougatpuffar med chokladöverdrag
 GODT & BLANDET – Ekte frukt - Äkta frukt, fruktmix



Danmark

SKIPPER'S PIPES MINI – Sötlakrits med rosa strössel
 MALACO – Frække Fisk - Busig fisk, saltlakrits & fruktig vingummimix
 MALACO – Søde Jordbær & Æbler - Söta jordgubbar & äpplen



Cloetta

– ett ledande konfektyrföretag i Norra Europa

1862

Grundades

2 600

Anställda

> 50

Länder

7

Fabriker

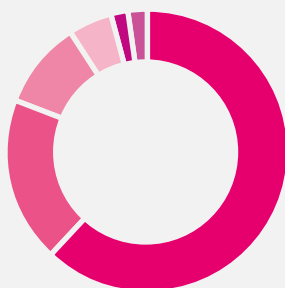
2

Affärssegment



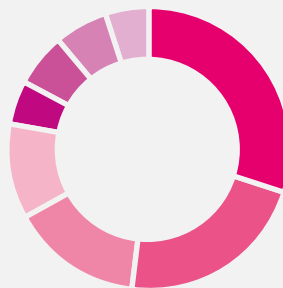
We believe in the
Power of True Joy

Cloettas nettoomsättning, juli–september 2023



Per kategori

62% ● Godis
19% ● Choklad
10% ● Pastiller
5% ● Tuggummi
2% ● Nötter
2% ● Övrigt



Per land

30% ● Sverige
22% ● Finland
15% ● Nederländerna
11% ● Danmark
5% ● Storbritannien
6% ● Norge
6% ● Tyskland
5% ● Internationella Marknader

75%

Förpackade märkesvaror

25%

Lösviktsgodis

69%

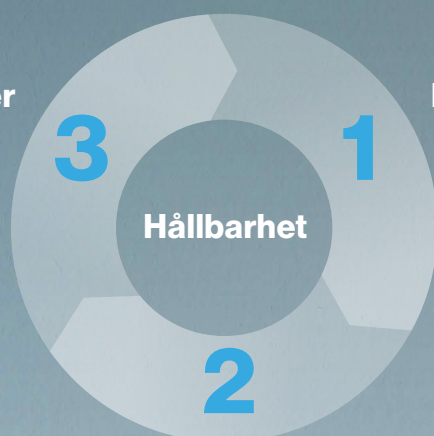
Norden

31%

Övriga

Strategiska prioriteringar

Lägre kostnader
och ökad
effektivitet



Mervärde och tillväxt
inom Förpackade
märkesvaror

Hållbar lönsamhet
för Lösviktsgodis



Q3 viktiga händelser

1 Stark tillväxt driven av prissättning inom Förpackade märkesvaror

Aktiviteter

- Fortsatt stark försäljningsutveckling, främst drivet av prissättning.
- Fortsatta initiativ för att driva högmarginallprodukter såsom nya säsonganpassade smaker för varumärket Juleskum och ytterligare utrullning av Chewits Bites på fler marknader efter framgångarna i Storbritannien.
- Ytterligare optimering av produktportfölj och produktionsteknik för att kapa kostnader.

2 Tvåsiffrig tillväxt inom Lösviktsgodis

Aktiviteter

- Volymtillväxt genom ökad konsumentaktivering, prissättning och premiumisering av erbjudandet.
- En stor detaljhandelskund i Storbritannien i rekonstruktion. Tillväxt på alla marknader i lösviktsegmentet, exklusive Storbritannien.
- Fortsatta aktiveringsinitiativ som en del av CandyKing-konceptet – framgångsrik sommarkampanj för varumärket i Norden.

3 Genomförande av strategi

Aktiviteter

- Fortsatt fokus på att rationalisera produktportföljen för att minska kostnader och skapa kapacitet för lönsam volymtillväxt.
- Investeringen i produktionsanläggningen i linje med budget – förväntad ny tidsplan kommer inte att påverka avkastningen på investeringen negativt.

Hållbarhet

För dig

Vi erbjuder valmöjligheter

Vi skapar glädjrika stunder genom våra kvalitetsprodukter. Vårt mål är att möta konsumenters olika preferenser.

För människor

Vi bryr oss om människor

Vi stödjer våra anställda, leverantörer och råvaruproducenter, liksom de samhällen vi verkar i.

För planeten

Vi förbättrar vårt klimatavtryck

Vår verksamhet är beroende av miljön. Vi är ansvariga för vår påverkan, från inköp till förpackningar.

Q3 viktiga händelser

Konsumenten i fokus

- Fortsatte vårt arbete med att möta konsumenternas efterfrågan på fler veganska godisprodukter. Våra veganska alternativ utgör nu en tredjedel av godisportföljen.

Portionskontroll

- Vi förbinder oss till transparent kommunikation på produktförpackningar angående ansvarsfull konsumtion av våra produkter genom att ange antal godisbitar per portion.

Klimatinitiativ

- Gjorde ytterligare framsteg inom vårt klimatåtgärdsprogram genom att förbättra vår datainsamlingsprocess genom samarbete med aktörer i värdekedjan för våra scope 3-utsläpp, och strukturerade våra initiativ för att påskynda minskningen av våra scope 1- och 2-utsläpp.

“
A sweeter
future

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, den 27 oktober 2023

Cloetta AB (publ)

Mikael Norman
Styrelsens ordförande

Patrick Bergander
Styrelseledamot

Malin Jennerholm
Styrelseledamot

Pauline Lindwall
Styrelseledamot

Alan McLean Raleigh
Styrelseledamot

Camilla Svenfelt
Styrelseledamot

Mikael Svenfelt
Styrelseledamot

Lena Grönedal
Arbetstagarledamot

Henri de Sauvage-Nolting
Koncernchef och VD

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023	26 januari 2024
Års och hållbarhetsredovisning 2023	11 mars 2024
Årsstämma 2024	9 april 2024
Delårsrapport Q1 2024	26 april 2024
Delårsrapport Q2 2024	12 juli 2024
Delårsrapport Q3 2024	25 oktober 2024

Kontakt

Catharina Kaijser,
Chef för IR och kommunikation (interim) + 46 76 696 59 40

Denna information är sådan information som Cloetta AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 oktober 2023 kl 07.30.

Revisorns granskningsrapport

Cloetta AB (publ)

Orgnr 556308-8144

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Cloetta AB (publ) 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 finansiella delårsinformation 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 revisionssed 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.

Malmö den 27 oktober 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Sofia Götmar-Blomstedt

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Erik Bergh

Auktoriserad revisor

Finansiell rapportering i sammandrag

Koncernens resultaträkning

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022– sep 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning	2 148	1 798	6 119	4 964	8 024	6 869
Kostnad för sålda varor	-1 524	-1 235	-4 237	-3 481	-5 494	-4 738
Bruttoresultat	624	563	1 882	1 483	2 530	2 131
Försäljningskostnader	-248	-234	-773	-726	-1 056	-1 009
Administrativa kostnader	-175	-143	-548	-478	-726	-656
Rörelseresultat	201	186	561	279	748	466
Valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta	67	-52	-70	-116	-97	-143
Övriga finansiella intäkter	33	35	89	65	107	83
Övriga finansiella kostnader	-64	-15	-156	-35	-184	-63
Finansnetto	36	-32	-137	-86	-174	-123
Resultat före skatt	237	154	424	193	574	343
Skatt	-76	-24	-125	-26	-167	-68
Periodens resultat	161	130	299	167	407	275
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	161	130	299	167	407	275
Resultat per aktie, kr						
Före utspädning ¹	0,56	0,45	1,05	0,58	1,43	0,96
Efter utspädning ¹	0,56	0,45	1,05	0,58	1,42	0,96
Antal utestående aktier vid periodens slut ¹	285 405 738	287 028 670	285 405 738	287 028 670	285 405 738	285 405 738
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹	285 405 738	287 028 670	285 405 738	287 028 670	285 592 486	286 806 351
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹	285 669 444	287 109 813	285 662 173	287 134 987	285 818 118	286 890 237

¹ Mellan den 31 oktober och 23 november 2022 har Cloetta förvärvat 1 622 932 egna aktier för att fullgöra sin framtida skyldighet att leverera aktier till deltagarna i det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet om villkoren är uppfyllda.

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022– sep 2023	jan-dec 2022
Periodens resultat	161	130	299	167	407	275
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	9	2	8	145	16	153
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-2	-1	-2	-31	-3	-32
Poster som inte kan omföras till periodens resultat	7	1	6	114	13	121
Valutakursdifferenser	-155	98	217	364	349	496
Säkring av en nettoinvestering i utländsk verksamhet	39	-27	-57	-97	-90	-130
Skatt på säkring av en nettoinvestering i utländsk verksamhet	-7	5	11	18	18	25
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-123	76	171	285	277	391
Periodens övriga totalresultat	-116	77	177	399	290	512
Periodens totalresultat, efter skatt	45	207	476	566	697	787
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	45	207	476	566	697	787

Finansnetto

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022– sep 2023	jan-dec 2022
Valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta	67	-52	-70	-116	-97	-143
Övriga externa finansiella intäkter	27	5	61	11	71	21
Orealiserade vinster på ränteswappar i enskild valuta	-3	29	-	53	4	57
Realiserade vinster på ränteswappar i enskild valuta	9	1	28	1	32	5
Summa övriga finansiella intäkter	33	35	89	65	107	83
Räntekostnader extern upplåning samt realiserade förluster på ränteswappar i enskild valuta	-52	-11	-124	-27	-145	-48
Avskrivning av aktiverade transaktionskostnader	-1	-1	-4	-2	-5	-3
Orealiserade förluster på ränteswappar i enskild valuta	-4	-	-14	-	-14	-
Övriga externa finansiella kostnader	-7	-3	-14	-6	-20	-12
Summa övriga finansiella kostnader	-64	-15	-156	-35	-184	-63
Finansnetto	36	-32	-137	-86	-174	-123

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6 021	5 806	5 883
Materiella anläggningstillgångar	1 683	1 535	1 581
Uppskjuten skattefordran	37	56	43
Finansiella derivatinstrument	14	23	25
Övriga finansiella tillgångar	4	4	3
Summa anläggningstillgångar	7 759	7 424	7 535
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 368	1 091	1 090
Övriga omsättningstillgångar	1 404	1 231	1 074
Finansiella derivatinstrument	32	32	34
Likvida medel	310	373	583
Summa omsättningstillgångar	3 114	2 727	2 781
SUMMA TILLGÅNGAR	10 873	10 151	10 316
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 201	4 803	4 994
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	2 320	2 219	2 277
Uppskjuten skatteskuld	922	920	884
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	331	351	345
Avsättningar	165	102	107
Summa långfristiga skulder	3 738	3 592	3 613
Kortfristiga skulder			
Kortfristig upplåning	201	208	207
Övriga kortfristiga skulder	1 731	1 545	1 496
Avsättningar	2	3	6
Summa kortfristiga skulder	1 934	1 756	1 709
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 873	10 151	10 316

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	9 månader		Helår
	jan–sep 2023	jan–sep 2022	jan–dec 2022
Eget kapital vid periodens början	4 994	4 515	4 515
Periodens resultat	299	167	275
Övrigt totalresultat	177	399	512
Summa totalresultat	476	566	787
Transaktioner med aktieägarna			
Återköp av egna aktier	-	-	-34
Aktierelaterade ersättningar	16	9	13
Utdelning ¹	-285	-287	-287
Summa transaktioner med aktieägarna	-269	-278	-308
Eget kapital vid periodens slut	5 201	4 803	4 994

1 Utbetalad utdelning 2023 består av en utdelning om 1,00 kr (1,00) per aktie.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul–sep 2023	jul–sep 2022	jan–sep 2023	jan–sep 2022	okt 2022– sep 2023	jan–dec 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	208	234	636	599	859	822
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-15	55	-336	-361	-278	-303
Kassaflöde från den löpande verksamheten	193	289	300	238	581	519
Kassaflöde från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-70	-66	-198	-174	-238	-214
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	2	0	2	1	2	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-68	-66	-196	-173	-236	-213
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	125	223	104	65	345	306
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-19	-20	-353	-346	-413	-406
Periodens kassaflöde	106	203	-249	-281	-68	-100
Likvida medel vid periodens början	137	205	583	692	373	692
Periodens kassaflöde	106	203	-249	-281	-68	-100
Valutakursdifferenser	67	-35	-24	-38	5	-9
Summa likvida medel vid periodens slut	310	373	310	373	310	583

Nyckeltal, koncernen i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022- sep 2023	jan-dec 2022
Resultat						
Nettoomsättning	2 148	1 798	6 119	4 964	8 024	6 869
Nettoomsättning, förändring i %	19,5	14,8	23,3	13,2	21,1	13,6
Organisk nettoomsättning, förändring i %	12,2	11,5	17,1	10,2	15,3	10,0
Bruttomarginal, %	29,1	31,3	30,8	29,9	31,5	31,0
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-76	-62	-221	-188	-284	-251
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-8	-8	-11	-11
Nedskrivning övriga anläggningstillgångar	3	-6	26	-132	22	-136
Rörelseresultat, justerat	208	188	599	508	782	691
Rörelsemarginal, justerad, %	9,7	10,5	9,8	10,2	9,7	10,1
Rörelseresultat (EBIT)	201	186	561	279	748	466
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	9,4	10,3	9,2	5,6	9,3	6,8
Justerad EBITDA	288	255	830	706	1 079	955
EBITDA	277	257	764	607	1 021	864
Vinstmarginal, %	11,0	8,6	6,9	3,9	7,2	5,0
Segment						
Förpackade märkesvaror						
Nettoomsättning	1 620	1 372	4 532	3 745	5 956	5 169
Rörelseresultat, justerat	216	186	586	489	766	669
Rörelsemarginal, justerad, %	13,3	13,6	12,9	13,1	12,9	12,9
Lösviktsgodis						
Nettoomsättning	528	426	1 587	1 219	2 068	1 700
Rörelseresultat, justerat	-8	2	13	19	16	22
Rörelsemarginal, justerad, %	-1,5	0,5	0,8	1,6	0,8	1,3
Finansiell ställning						
Rörelsekapital	1 064	751	1 064	751	1 064	701
Investeringar i anläggningstillgångar	81	75	252	209	339	296
Nettoskuld	2 179	2 005	2 179	2 005	2 179	1 855
Sysselsatt kapital	8 053	7 581	8 053	7 581	8 053	7 823
Avkastning på sysselsatt kapital, % (rullande 12 månader)	10,9	6,8	10,9	6,8	10,9	7,2
Soliditet, %	47,8	47,3	47,8	47,3	47,8	48,4
Nettoskuld/eget kapital, %	41,9	41,7	41,9	41,7	41,9	37,1
Avkastning på eget kapital, % (rullande 12 månader)	7,8	6,5	7,8	6,5	7,8	5,5
Eget kapital per aktie, kr	18,2	16,7	18,2	16,7	18,2	17,5
Nettoskuld/EBITDA, ggr (rullande 12 månader)	2,0	2,2	2,0	2,2	2,0	1,9
Kassaflöde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	193	289	300	238	581	519
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-68	-66	-196	-173	-236	-213
Kassaflöde efter investeringar	125	223	104	65	345	306
Fritt kassaflöde	123	223	102	64	343	305
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde (rullande 12 månader), %	6,6	7,4	6,6	7,4	6,6	5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	0,7	1,0	1,1	0,8	2,0	1,8
Anställda						
Medelantal anställda	2 581	2 603	2 580	2 605	2 580	2 598

Avstämning alternativa nyckeltal

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022- sep 2023	jan-dec 2022
Jämförelsestörande poster						
Förvärv, integration och omstruktureringar	-7	-2	-38	-231	-56	-249
varav: nedskrivningar anläggnings-tillgångar	4	-4	28	-130	24	-134
Andra jämförelsestörande poster	-	-	-	2	22	24
Jämförelsestörande poster	-7	-2	-38	-229	-34	-225
<i>Motsvarande rad i koncernens resultaträkning:</i>						
Kostnad för sålda varor	-3	-2	-27	-222	-15	-210
Försäljningskostnader	1	-	1	-4	1	-4
Administrativa kostnader	-5	0	-12	-3	-20	-11
Summa	-7	-2	-38	-229	-34	-225
Rörelseresultat, justerat						
Rörelseresultat	201	186	561	279	748	466
Minus: Jämförelsestörande poster	-7	-2	-38	-229	-34	-225
Rörelseresultat, justerat	208	188	599	508	782	691
Nettoomsättning	2 148	1 798	6 119	4 964	8 024	6 869
Rörelsemarginal, justerad, %	9,7	10,5	9,8	10,2	9,7	10,1
Justerad EBITDA						
Rörelseresultat	201	186	561	279	748	466
Minus: Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-76	-62	-221	-188	-284	-251
Minus: Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-8	-8	-11	-11
Minus: Nedskrivning övriga anläggnings-tillgångar	3	-6	26	-132	22	-136
EBITDA	277	257	764	607	1 021	864
Minus: Jämförelsestörande poster (exklusive nedskrivning övriga anläggningstillgångar)	-11	2	-66	-99	-58	-91
Justerad EBITDA	288	255	830	706	1 079	955
Sysselsatt kapital						
Summa tillgångar	10 873	10 151	10 873	10 151	10 873	10 316
Minus: Uppskjuten skatteskuld	922	920	922	920	922	884
Minus: Långfristiga avsättningar	165	102	165	102	165	107
Minus: Kortfristiga avsättningar	2	3	2	3	2	6
Minus: Övriga kortfristiga skulder	1 731	1 545	1 731	1 545	1 731	1 496
Sysselsatt kapital	8 053	7 581	8 053	7 581	8 053	7 823

Avstämning alternativa nyckeltal, fortsättning

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022- sep 2023	jan-dec 2022
Sysselsatt kapital jämfört med motsvarande period föregående år	7 581	7 328	7 581	7 328	7 581	7 388
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 817	7 455	7 817	7 455	7 817	7 606
Avkastning på sysselsatt kapital						
Rörelseresultat (rullande 12 månader)	748	436	748	436	748	466
Finansiella intäkter (rullande 12 månader)	107	69	107	69	107	83
Rörelseresultat plus finansiella intäkter (rullande 12 månader)	855	505	855	505	855	549
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 817	7 455	7 817	7 455	7 817	7 606
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,9	6,8	10,9	6,8	10,9	7,2
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten (rullande 12 månader)	581	606	581	606	581	519
Kassaflöde från investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar (rullande 12 månader)	-238	-229	-238	-229	-238	-214
Fritt kassaflöde (rullande 12 månader)	343	377	343	377	343	305
Antal utestående aktier	285 405 738	287 028 670	285 405 738	287 028 670	285 405 738	285 405 738
Fritt kassaflöde per aktie (rullande 12 månader), kr	1,20	1,31	1,20	1,31	1,20	1,07
Aktiekurs vid periodens slut, kr	18,26	17,61	18,26	17,61	18,26	20,86
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde (rullande 12 månader), %	6,6	7,4	6,6	7,4	6,6	5,1
Nettoomsättning, förändring						
Nettoomsättning	2 148	1 798	6 119	4 964	8 024	6 869
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	1 798	1 566	4 964	4 384	6 626	6 046
Nettoomsättning, förändring	350	232	1 155	580	1 398	823
Minus: Valutakursförändringar	131	52	302	132	387	217
Organisk tillväxt	219	180	853	448	1 011	606
Organisk tillväxt, %	12,2	11,5	17,1	10,2	15,3	10,0

Kvartalsdata

Mkr	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Resultaträkning									
Nettoomsättning	2 148	1 998	1 973	1 905	1 798	1 626	1 540	1 662	1 566
Kostnad för sålda varor	-1 524	-1 358	-1 355	-1 257	-1 235	-1 267	-979	-1 057	-1 015
Bruttoresultat	624	640	618	648	563	359	561	605	551
Försäljningskostnader	-248	-267	-258	-283	-234	-246	-246	-276	-209
Administrativa kostnader	-175	-191	-182	-178	-143	-174	-161	-172	-163
Rörelseresultat	201	182	178	187	186	-61	154	157	179
Valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta	67	-66	-71	-27	-52	-70	6	9	-1
Övriga finansiella intäkter	33	33	23	18	35	13	17	4	2
Övriga finansiella kostnader	-64	-53	-39	-28	-15	-10	-10	-12	-12
Finansnetto	36	-86	-87	-37	-32	-67	13	1	-11
Resultat före skatt	237	96	91	150	154	-128	167	158	168
Skatt	-76	-23	-26	-42	-24	34	-36	-11	-32
Periodens resultat	161	73	65	108	130	-94	131	147	136
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>									
Moderbolagets aktieägare	161	73	65	108	130	-94	131	147	136
Nyckeltal									
Resultat									
Av- och nedskrivningar	-76	-77	-50	-70	-71	-194	-63	-63	-66
Rörelseresultat, justerat	208	191	200	183	188	162	158	157	180
Justerad EBITDA	288	271	271	249	255	230	221	220	246
EBITDA	277	259	228	257	257	133	217	220	245
Rörelsemarginal, justerad, %	9,7	9,6	10,1	9,6	10,5	10,0	10,3	9,4	11,5
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	9,4	9,1	9,0	9,8	10,3	-3,8	10,0	9,4	11,4
Resultat per aktie, kr									
Före och efter utspädning ¹	0,56	0,26	0,23	0,38	0,45	-0,33	0,46	0,51	0,47
Segment									
Förpackade märkesvaror									
Nettoomsättning	1 620	1 464	1 448	1 424	1 372	1 213	1 160	1 284	1 204
Rörelseresultat, justerat	216	186	184	180	186	154	149	152	171
Rörelsemarginal, justerad, %	13,3	12,7	12,7	12,6	13,6	12,7	12,8	11,8	14,2
Lösviktsgodis									
Nettoomsättning	528	534	525	481	426	413	380	378	362
Rörelseresultat, justerat	-8	5	16	3	2	8	9	5	9
Rörelsemarginal, justerad, %	-1,5	0,9	3,0	0,6	0,5	1,9	2,4	1,3	2,5
Finansiell ställning									
Aktiekurs, senast betalt, kr	18,26	19,61	21,88	20,86	17,61	20,96	25,74	26,20	27,12
Avkastning på eget kapital, % (rullande 12 mån)	7,8	7,3	4,1	5,5	6,5	7,0	10,5	10,5	9,1
Eget kapital per aktie, kr	18,2	18,0	18,0	17,5	16,7	16,0	16,5	15,7	15,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr (rullande 12 månader)	2,0	2,3	2,0	1,9	2,2	2,4	1,9	2,0	2,5
Kassaflöde									
Fritt kassaflöde	123	2	-23	241	223	-136	-23	313	238
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	0,7	0,3	0,1	1,0	1,0	-0,3	0,1	1,3	1,0

¹ Cloetta har ingått terminskontrakt för att uppfylla sitt framtida åtagande att erbjuda aktier till deltagarna i de långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammen. Kontraktet har reglerats i det andra kvartalet 2021. Mellan den 1 till 9 november 2021 och mellan den 31 oktober och 23 november 2022 har Cloetta förvärvat respektive 1 590 629 och 1 622 932 egna aktier för att fullgöra sin framtida skyldighet att leverera aktier till deltagarna i det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet om villkoren är uppfyllda.

Kvartalsdata avstämning alternativa nyckeltal

Mkr	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Jämförelsestörande poster									
Förvärv, integration och omstruktureringar	-7	-9	-22	-18	-2	-225	-4	0	-1
varav: nedskrivningar anläggningstillgångar	4	3	21	-4	-4	-126	-	-	-
Andra jämförelsestörande poster	-	-	-	22	-	2	-	-	-
Jämförelsestörande poster	-7	-9	-22	4	-2	-223	-4	0	-1
<i>Motsvarande rad i koncernens resultaträkning:</i>									
Kostnad för sålda varor	-3	-4	-20	12	-2	-220	-	1	-
Försäljningskostnader	1	-	-	-	-	-	-4	-	-
Administrativa kostnader	-5	-5	-2	-8	0	-3	-	-1	-1
Summa	-7	-9	-22	4	-2	-223	-4	0	-1
Rörelseresultat, justerat									
Rörelseresultat	201	182	178	187	186	-61	154	157	179
Minus: Jämförelsestörande poster	-7	-9	-22	4	-2	-223	-4	0	-1
Rörelseresultat, justerat	208	191	200	183	188	162	158	157	180
Nettoomsättning	2 148	1 998	1 973	1 905	1 798	1 626	1 540	1 662	1 566
Rörelsemarginal, justerat, %	9,7	9,6	10,1	9,6	10,5	10,0	10,3	9,4	11,5
Justerad EBITDA									
Rörelseresultat	201	182	178	187	186	-61	154	157	179
Minus: Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-76	-78	-67	-63	-62	-66	-60	-61	-63
Minus: Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3	-2	-3	-3	-3	-2	-3	-2	-3
Minus: Nedskrivning övriga anläggningstillgångar	3	3	20	-4	-6	-126	-	-	-
EBITDA	277	259	228	257	257	133	217	220	245
Minus: Jämförelsestörande poster (exklusive nedskrivning övriga anläggningstillgångar)	-11	-12	-43	8	2	-97	-4	0	-1
Justerad EBITDA	288	271	271	249	255	230	221	220	246
Sysselsatt kapital									
Summa tillgångar	10 873	10 916	10 732	10 316	10 151	9 774	9 878	9 549	9 544
Minus: Uppskjutna skatteskuld	922	929	893	884	920	918	894	863	881
Minus: Långfristiga avsättningar	165	162	148	107	102	105	1	-	-
Minus: Kortfristiga avsättningar	2	2	2	6	3	5	6	5	7
Minus: Övriga kortfristiga skulder	1 731	1 764	1 726	1 496	1 545	1 377	1 422	1 293	1 328
Sysselsatt kapital	8 053	8 059	7 963	7 823	7 581	7 369	7 555	7 388	7 328
Sysselsatt kapital jämfört med motsvarande period föregående år	7 581	7 369	7 555	7 388	7 328	7 157	7 382	7 198	7 515
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 817	7 714	7 759	7 606	7 455	7 263	7 469	7 293	7 422

Kvartalsdata avstämning alternativa nyckeltal, fortsättning

Mkr	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Avkastning på sysselsatt kapital									
Rörelseresultat (rullande 12 månader)	748	733	490	466	436	429	616	565	522
Finansiella intäkter (rullande 12 månader)	107	109	89	83	69	36	25	9	6
Rörelseresultat plus finansiella intäkter (rullande 12 månader)	855	842	579	549	505	465	641	574	528
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 817	7 714	7 759	7 606	7 455	7 263	7 469	7 293	7 422
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,9	10,9	7,5	7,2	6,8	6,4	8,6	7,9	7,1
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde									
Kassaflöde från den löpande verksamheten (rullande 12 månader)	581	677	516	519	606	598	831	858	800
Kassaflöde från investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar (rullande 12 månader)	-238	-234	-211	-214	-229	-206	-201	-194	-197
Fritt kassaflöde (rullande 12 månader)	343	443	305	305	377	392	630	664	603
Antal utestående aktier	285 405 738	285 405 738	285 405 738	285 405 738	287 028 670	287 028 670	287 028 670	287 028 670	288 619 299
Fritt kassaflöde per aktie (rullande 12 månader), kr	1,20	1,55	1,07	1,07	1,31	1,37	2,19	2,31	2,09
Aktiekurs vid periodens slut, kr	18,26	19,61	21,88	20,86	17,61	20,96	25,74	26,20	27,12
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde (rullande 12 månader), %	6,6	7,9	4,9	5,1	7,4	6,5	8,5	8,8	7,7
Nettoomsättning, förändring									
Nettoomsättning	2 148	1 998	1 973	1 905	1 798	1 626	1 540	1 662	1 566
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	1 798	1 626	1 540	1 662	1 566	1 420	1 398	1 466	1 474
Nettoomsättning, förändring	350	372	433	243	232	206	142	196	92
Minus: Valutakursförändringar	131	100	71	85	52	37	43	-7	-19
Organisk tillväxt	219	272	362	158	180	169	99	203	111
Organisk tillväxt, %	12,2	16,7	23,5	9,5	11,5	11,9	7,1	13,8	7,5

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022- sep 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning	28	27	89	72	114	97
Bruttoresultat	28	27	89	72	114	97
Administrativa kostnader	-27	-29	-90	-87	-126	-123
Rörelseresultat	1	-2	-1	-15	-12	-26
Finansnetto	-36	-5	-78	0	-148	-70
Resultat före skatt	-35	-7	-79	-15	-160	-96
Skatt	6	3	15	4	31	20
Periodens resultat	-29	-4	-64	-11	-129	-76

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	5 412	5 367	5 386
Omsättningstillgångar	66	8	33
SUMMA TILLGÅNGAR	5 478	5 375	5 419
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 147	2 575	2 480
Långfristiga skulder			
Upplåning	946	940	941
Avsättningar	3	6	5
Summa långfristiga skulder	949	946	946
Kortfristiga skulder			
Upplåning	149	149	149
Övriga kortfristiga skulder	2 233	1 705	1 844
Summa kortfristiga skulder	2 382	1 854	1 993
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 478	5 375	5 419

Moderbolagets förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	9 månader		Helår
	jan–sep 2023	jan–sep 2022	jan–dec 2022
Eget kapital vid periodens början	2 480	2 864	2 864
Periodens resultat	-64	-11	-76
Summa totalresultat	-64	-11	-76
Transaktioner med aktieägarna			
Aktierelaterade ersättningar	16	9	13
Köp av egna aktier	-	-	-34
Utdelning ¹	-285	-287	-287
Summa transaktioner med aktieägarna	-269	-278	-308
Eget kapital vid periodens slut	2 147	2 575	2 480

1 Utbetald utdelning 2023 består av en utdelning om 1,00 kr (1,00) per aktie.

Redovisnings- och värderingsprinciper, upplysningar samt riskfaktorer

Redovisnings- och värderingsprinciper

Efterlevnad av lagstiftning och redovisningsstandarder

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt de tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRIC) som har antagits av Europeiska kommissionen för användning inom EU. De standarder och tolkningsuttalanden som tillämpas är de som är gällande per den 1 januari 2023 och som då antagits av EU. Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt i enlighet med relevanta bestämmelser i årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilka överensstämmer med bestämmelserna i RFR 2, Redovisning för juridiska personer. För redovisning av leasing använder bolaget undantaget i RFR2 och betraktar alla leasingavtal som operationell leasing.

Grund för redovisning

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. Hänvisning görs till not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper och not 31 Ändrade redovisningsprinciper i års- och hållbarhetsredovisningen för 2022, www.cloetta.com. Inga nya standarder med effekt från och med den 1 januari 2023 har godkänts av EU.

Upplysningar

Fördelning av intäkter från avtal med kunder

Cloetta erhåller intäkter för överföring av varor och tjänster vid en viss tidpunkt respektive över tid i följande försäljningskategorier och prestationsåtaganden.

Intäkternas fördelning

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning						
Förpackade märkesvaror	1 620	1 372	4 532	3 745	5 956	5 169
Lösviktsgodis	528	426	1 587	1 219	2 068	1 700
Summa	2 148	1 798	6 119	4 964	8 024	6 869

Fördelning av kategorier

%	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning						
Godis	62	60	62	61	62	62
Choklad	19	19	19	19	19	19
Pastiller	10	10	10	10	10	10
Tuggummi	5	6	5	5	5	5
Nötter	2	3	2	3	2	2
Övrigt	2	2	2	2	2	2
Summa	100	100	100	100	100	100

Nettoomsättningen fördelat per land

%	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022
Sverige	30	29	29	30	30	30
Finland	22	22	22	21	21	21
Nederländerna	15	14	15	15	15	14
Danmark	11	10	10	9	10	9
Storbritannien	5	6	5	6	5	6
Norge	6	6	6	7	6	7
Tyskland	6	6	6	6	6	6
Övriga länder	5	7	7	6	7	7
Summa	100	100	100	100	100	100

Leasing

Tillgångar med nyttjanderätt

Mkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Byggnader och mark	86	65	104
Fordon	50	42	40
Övrig utrustning	4	14	11
Summa tillgångar med nyttjanderätt	140	121	155

Tillgångar med nyttjanderätt uppgick till 12 Mkr (9) under kvartalet och 55 Mkr (36) de första nio månaderna.

Leasingskulder

Mkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Kortfristiga	55	61	61
Långfristiga (mellan 1 och 5 år)	76	60	83
Långfristiga (över 5 år)	11	1	12
Summa leasingskulder	142	122	156

De långfristiga leasingskulder om 87 Mkr (61) redovisas som långfristig upplåning. De kortfristiga leasingskulder om 55 Mkr (61) redovisas som kortfristig upplåning.

Avskrivningar på tillgångar med nyttjanderätt

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022
Byggnader och mark	-9	-8	-27	-23	-38	-34
Fordon	-8	-4	-23	-22	-30	-29
Övrig utrustning	-6	-3	-17	-9	-21	-13
Summa avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt	-23	-15	-67	-54	-89	-76

Övriga upplysningar

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12	Helår	Redovisas i:
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022	
Räntekostnader	-1	0	-3	-1	-4	-2	finansnettot i resultaträkningen
Kostnader avseende leasingtillgångar av lågt värde där leasingavtalet inte är kortfristigt	-1	-1	-1	-1	-1	-1	kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrativa kostnader i resultaträkningen
Kostnader avseende kortfristiga leasingavtal där ingen tillgång med nyttjanderätt har redovisats	-1	-1	-4	-3	-5	-4	kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrativa kostnader i resultaträkningen
Kostnader avseende rörliga leasingavgifter som inte ingår i leasingskulder	-5	-2	-18	-14	-25	-21	kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrativa kostnader i resultaträkningen
Summa kassaflöde avseende leasingavtal	-23	-19	-68	-56	-88	-76	kassaflöde från den löpande verksamheten och från finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen

Skatter

Den effektiva skattesatsen för perioden påverkades negativt av ökad avsättning i UK, internationella skatteskillnader och icke avdragsgilla kostnader.

Värdering till verkligt värde

De enda poster som redovisas till verkligt värde efter första redovisningstillfället är ränteswappar som kategoriseras till nivå 2 i verkligt värdehierarkien under samtliga redovisade perioder.

Verkligt värde på finansiella tillgångar (lån och fordringar) och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde är ungefär lika med deras redovisade värden.

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder beräknas i upplysnings syfte genom diskontering av framtida avtalsenliga kassafflöden till den aktuella marknadsränta som är tillgänglig för koncernen för liknande finansiella instrument. Värderingar till verkligt värde per nivå enligt verkligt värdehierarki är följande:

- Noterade ojusterade priser på officiella marknadsplatser för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än inkluderade i nivå 1 antingen direkt, dvs. som prisnoteringar eller indirekt, dvs. härledda från prisnoteringar (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden i fråga, som inte bygger på observerbara marknadsdata, dvs. ej observerbara indata (nivå 3).

I följande tabell redovisas redovisade värden och verkliga värden på koncernens finansiella tillgångar och skulder, inklusive dess nivåer i verkligt värdehierarkin:

30 sep 2023	Redovisat värde				Verkligt värde			
	Obligatorisk vid FVTPL	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder till redovisat värde	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Mkr								
Finansiella tillgångar								
• Kundfordringar och andra fordringar exklusive övriga skattefordringar och fordringar avseende sociala avgifter samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	1 277	-	1 277				
• Ränteswappar i enskild valuta	46	-	-	46	-	46	-	46
• Likvida medel	-	310	-	310				
Summa tillgångar	46	1 587	-	1 633	-	46	-	46
Finansiella skulder								
• Lån från kreditinstitut	-	-	2 242	2 242				
• Företagscertifikat	-	-	149	149				
• Leasingskulder	-	-	142	142				
• Leverantörsskulder och andra skulder exklusive övriga skatteskulder, skulder avseende sociala avgifter	-	-	1 492	1 492				
Summa skulder	-	-	4 025	4 025	-	-	-	-
31 dec 2022								
Mkr								
Finansiella tillgångar								
• Kundfordringar och andra fordringar exklusive övriga skattefordringar och fordringar avseende sociala avgifter samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	941	-	941				
• Ränteswappar i enskild valuta	59	-	-	59	-	59	-	59
• Likvida medel	-	583	-	583				
Summa tillgångar	59	1 524	-	1 583	-	59	-	59
Finansiella skulder								
• Lån från kreditinstitut	-	-	2 190	2 190				
• Företagscertifikat	-	-	149	149				
• Leasingskulder	-	-	156	156				
• Leverantörsskulder och andra skulder exklusive övriga skatteskulder, skulder avseende sociala avgifter	-	-	1 252	1 252				
Summa skulder	-	-	3 747	3 747	-	-	-	-

30 sep 2022

Redovisat värde

Verkligt värde

Mkr	Redovisat värde			Summa	Verkligt värde			
	Obligatorisk vid FVTPL	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder till redovisat värde		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar								
• Kundfordringar och andra fordringar exklusive övriga skattefordringar och fordringar avseende sociala avgifter samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	1 095	-	1 095				
• Ränteswappar i enskild valuta	55	-	-	55	-	55	-	55
• Likvida medel	-	373	-	373				
Summa tillgångar	55	1 468	-	1 523	-	55	-	55
Finansiella skulder								
• Lån från kreditinstitut	-	-	2 162	2 162				
• Företagscertifikat	-	-	149	149				
• Leasingskulder	-	-	122	122				
• Leverantörsskulder och andra skulder exklusive övriga skatteskulder, skulder avseende sociala avgifter	-	-	1 305	1 305				
Summa skulder	-	-	3 738	3 738	-	-	-	-

Inga överföringar har skett mellan nivåerna i verkligt värdehierarkin under räkenskapsåret eller föregående år. Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (exempelvis OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Dessa värderingstekniker bygger i så hög utsträckning som möjligt på observerbara marknadsdata och så lite som möjligt på företagsspecifika beräkningar. Om alla väsentliga data som krävs för att fastställa det verkliga värdet på ett instrument är observerbara ingår instrumentet i nivå 2.

Värderingen av dessa instrument är baserad på noterade marknadspriser, medan de underliggande swapbeloppen baseras på koncernens specifika krav. Dessa instrument ingår därför i nivå 2. Följande värderingstekniker används för att värdera de finansiella instrumenten:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Det verkliga värdet på ränteswappar beräknas som nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden baserade på observerbara avkastningskurvor.
- Verkligt värde för valutaterminskontrakt beräknas med hjälp av skillnaden mellan växelkursen på spot-/avistadagen och avtalade valutakurser.
- Andra tekniker, som diskonterade kassaflödesanalyser, används för att fastställa verkligt värde för resterande finansiella instrument.

Moderbolaget

Cloetta AB:s huvudsakliga verksamhet avser huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning och administration. Kommentarer nedan omfattar perioden 1 januari till 30 september 2023. Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 89 Mkr (72) och avsåg i huvudsak koncerninterna tjänster. Rörelseresultatet uppgick till -1 Mkr (-15). Finansnettot uppgick till -78 Mkr (0). Resultat före skatt uppgick till -79 Mkr (-15) och periodens resultat uppgick till -64 Mkr (-11). Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 0 Mkr (0).

Cloetta-aktien

Cloettas B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Under perioden 1 januari till 30 september 2023 omsattes totalt 98 951 307

aktier till ett sammanlagt värde om 2 015 Mkr, motsvarande cirka 35 procent av totalt antal B-aktier vid slutet av perioden. Högsta betalkurs under perioden 1 januari till 30 september 2023 var 22,82 kr (23 februari) och lägsta betalkurs var 17,63 kr (7 september). Den 30 september 2023 uppgick kursen till 18,26 kr (senast betalt). Under perioden 1 januari till 30 september 2023 minskade Cloettas aktiekurs med 12,5 procent medan Nasdaq OMX Stockholm PI ökade med 1,7 procent. Cloettas aktiekapital uppgick per den 30 september 2023 till 1 443 096 495 kr. Antal aktier uppgick till 288 619 299, varav 5 735 249 (5 735 249) A-aktier och 282 884 050 (282 884 050) B-aktier, motsvarande ett kvotvärde om 5 kr per aktie. Per den 30 september 2023 innehade Cloetta 3 213 561 B-aktier som egna aktier.

Aktieägare

Den 30 september 2023 hade Cloetta AB 43 506 aktieägare. AB Malfors Promotor var Cloettas största aktieägare med ett innehav som representerade 41,9 procent av rösterna och 31,5 procent av aktiekapitalet i bolaget. LSV Asset Management var näst största aktieägare med 3,2 procent av rösterna och 3,7 procent av aktiekapitalet. La Financière de l'Echiquier var tredje största aktieägare med 2,8 procent av rösterna och 3,3 procent av aktiekapitalet.

Risikfaktorer

Cloetta är ett internationellt verksamt företag som är utsatt för ett antal marknadsrisker och finansiella risker. Samtliga identifierade risker följs upp kontinuerligt och vid behov vidtas riskreducerande åtgärder för att begränsa effekterna. De mest relevanta riskfaktorerna beskrivs i års- och hållbarhetsredovisningen för 2022 och avser bransch- och marknadsmässiga risker, operationella risker samt finansiella risker.

Jämfört med års- och hållbarhetsredovisningen som publicerades den 13 mars 2023, har Cloettas riskprofil inte förändrats väsentligt, även om de stigande insatskostnaderna och globala utmaningarna i försörjningskedjan materialiseras och kan komma att påverka affärsutvecklingen för Cloetta ytterligare.

Definitioner

Allmänt	Alla belopp i tabellerna är i Mkr om inget annat anges. Alla värden inom parentes () är jämförelsesiffror för samma period föregående år om inget annat anges.	
Marginaler	Definition/beräkning	Syfte
Bruttomarginal	Nettoomsättningen minus kostnader för sålda varor i procent av nettoomsättning.	Bruttomarginalen används för att mäta produktionslönsamheten.
Rörelsemarginal, justerad	Rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, i procent av nettoomsättning.	Justerad rörelsemarginal exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.	Rörelsemarginalen används för att mäta operativ lönsamhet.
Vinstmarginal	Resultat före skatt i procent av nettoomsättning.	Detta nyckeltal gör det möjligt att jämföra lönsamheten mellan platser med olika bolagsskattesatser.
Avkastning	Definition/beräkning	Syfte
Fritt kassaflöde	Summan av kassaflödet från den löpande verksamheten och kassaflödet från investeringar i anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.	Fritt kassaflöde är det kassaflöde som är tillgängligt för alla investerare som är aktieägare och långgivare.
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde	Fritt kassaflöde under de senaste 12 månaderna dividerat med antalet utestående aktier vid periodens utgång och därefter dividerat med marknadspris per aktie vid periodens utgång.	Nyckeltalet är en indikator på avkastningen för investerare i bolaget.
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av 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.	Avkastningen på sysselsatt kapital används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används. Nyckeltalet används som ett komplement till avkastning på eget kapital för att mäta bolagets hävstångseffekt, eftersom det förutom eget kapital även tar hänsyn till lån och andra räntebärande skulder.
Avkastning på eget kapital	Resultat från kvarvarande verksamhet för perioden i procent av totalt eget kapital.	Avkastning på eget kapital används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.
Kapitalstruktur	Definition/beräkning	Syfte
Sysselsatt kapital	Balansomslutning minskat med icke räntebärande skulder (inklusive uppskjuten skatt).	Sysselsatt kapital mäter hur mycket kapital som används och fungerar som underlag för avkastning på sysselsatt kapital.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutning. Soliditeten visar den mängd tillgångar som aktieägarna har som en nettofordran.	Nyckeltalet är en indikator på bolagets hävstång för finansiering av bolaget.
Bruttoskuld	Total lång- och kortfristig upplåning inklusive checkräkningskredit, leasingkulder, finansiella derivatinstrument och upplupna räntor.	Bruttoskulden representerar företagets totala skulder oavsett förfallodag.
Nettoskuld	Bruttoskuld minus likvida medel.	Nettoskulden används som ett mått på förmågan att med enbart tillgängliga likvida medel betala av samtliga skulder om dessa förföll på dagen för beräkningen.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld vid periodens slut dividerat med EBITDA, justerad, för rullande tolv månader. EBITDA för förvärvade eller avyttrade bolag är justerad till årsbasis.	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.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld vid periodens slut dividerad med eget kapital vid periodens slut.	Nettoskuldsättningsgrad mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån. Eftersom likvida medel och checkräkningskrediter kan användas för att betala av skulden med kort varsel, används nettoskuld i stället för bruttoskuld i beräkningen.
Rörelsekapital	Totala omsättningstillgångar inklusive kundfordringar och övriga fordringar, exklusive leverantörsskulder och övriga skulder.	Rörelsekapitalet används för att mäta företagets förmåga att, utöver genom likvida medel, möta kortfristiga kapitalkrav.
Data per aktie	Definition/beräkning	Syfte
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.	Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie mäter det kassaflöde som bolaget genererar per aktie från de intäkter det får in, före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, justerat för effekten från terminskontrakt för återköp av egna aktier.	Resultat per aktie mäter hur mycket av nettovinsten som är tillgänglig för utdelning till aktieägarna per aktie.
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.	Eget kapital per aktie mäter bolagets nettovärde per aktie och avgör om ett bolag ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.

Övriga definitioner	Definition/beräkning	Syfte
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar exklusive avskrivningar av programvara, vilket ingår i "Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar".	Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar skiljer sig från avskrivningar av materiella anläggningstillgångar genom att avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har till syfte att sprida aktiverade utgifter över nyttjandeperioden.
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar samt avskrivningar av programvara.	Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar skiljer sig från avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar genom att avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har till syfte att sprida kostnaden för en anläggningstillgång över tillgångens nyttjandeperiod.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av andra anläggningstillgångar.	EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, oavsett effekterna av finansiering och redovisningsbeslut.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, före avskrivningar och nedskrivningar av andra anläggningstillgångar.	Justerad EBITDA ökar jämförbarheten av EBITDA.
Effektiv skattesats	Inkomstskatt i procent av resultat före skatt.	Detta nyckeltal gör det möjligt att jämföra inkomstskatt mellan platser med olika bolagsskattesatser.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är väsentliga poster som redovisas separat på grund av sin storlek eller frekvens, för att möjliggöra en full förståelse av koncernens finansiella resultat. Här ingår omstruktureringar, påverkan från förvärv eller avyttringar.	Jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av koncernens finansiella utveckling.
Finansnetto	Summan av valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta, övriga finansiella intäkter och övriga finansiella kostnader.	Finansnettot speglar bolagets totala kostnader för extern finansiering.
Nettoomsättning, förändring	Nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år.	Förändring i nettoomsättning avspeglar bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat utgörs av totalresultat före finansnetto och inkomstskatt.	Detta nyckeltal gör det möjligt att jämföra lönsamheten mellan platser med olika bolagsskattesatser, oberoende av bolagets finansieringsstruktur.
Rörelseresultat (EBIT), justerat	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.	Justerat rörelseresultat ökar jämförbarheten av rörelseresultatet.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning, exklusive förvärvsdriven tillväxt och förändringar i valutakurser.	Organisk tillväxt exkluderar effekterna av förändringar i koncernens struktur och valutakurser, vilket möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid.
Strukturella förändringar	Förändring i nettoomsättning, till följd av förändringar i koncernstrukturen.	Strukturella förändringar mäter hur förändringar i koncernstrukturen bidrar till omsättningsökning.

Ordlista

Förpackade märkesvaror	Produkter som huvudsakligen säljs under varumärken och som är förpackade.
FVTPL	Verkligt värde via resultaträkningen.
Lösviktsgodis	Cloettas sortiment av lösviktsgodis och natursnacks som konsumenten själv plockar och blandar.
Lösviktskoncept	Cloettas helhetskoncept inom lösvikt som inkluderar produkter, inredning samt butiks- och logistiktjänster.

Växelkurser

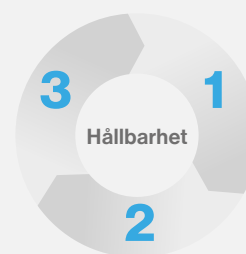
Mkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
EUR, genomsnitt	11,4844	10,5314	10,6346
EUR, vid periodens slut	11,5325	10,8993	11,1218
NOK, genomsnitt	1,0117	1,0524	1,0532
NOK, vid periodens slut	1,0248	1,0298	1,0578
GBP, genomsnitt	13,2016	12,4291	12,4689
GBP, vid periodens slut	13,3388	12,3435	12,5397
DKK, genomsnitt	1,5418	1,4155	1,4295
DKK, vid periodens slut	1,5465	1,4656	1,4956



Cloetta

Strategiska prioriteringar

1. Mervärde och tillväxt inom Förpackade märkesvaror
2. Hållbar lönsamhet för Lösvisktgodis
3. Lägre kostnader och ökad effektivitet



Vårt syfte

“We believe in the Power of True Joy”

Affärsmodell

Cloettas affärsmodell är att erbjuda starka lokala varumärken inom konfektyr och nötter samt effektiv försäljning och distribution till handeln. Sammantaget säkerställer dessa en fortsatt positiv utveckling av bolagets ledande marknadspositioner.

Långsiktiga finansiella mål

- Cloettas målsättning är att öka sin försäljning organiskt i minst samma takt som marknaden.
- EBIT-marginalen, justerad för jämförelsestörande poster, ska vara minst 14 procent.
- Det långsiktiga målet är att nettoskulden/EBITDA ska vara 2,5 ggr.
- Långsiktigt har Cloetta för avsikt att dela ut 40–60 procent av resultatet efter skatt.

Värde drivande faktorer

- Starka varumärken och marknadspositioner på en konjunkturoberoende marknad.
- Mycket god tillgänglighet i butik med hjälp av en stark och effektiv försäljnings- och distributionsorganisation.
- God konsumentkännedom och lojalitet.
- Innovativ produkt- och förpackningsutveckling.
- En effektiv produktion med hög och jämn kvalitet.

Hållbarhet

Vi erbjuder valmöjligheter

Vi skapar glädje genom våra kvalitetsprodukter. Vårt mål är att möta olika konsumenters preferenser.

Vi bryr oss om människor

Vi stödjer våra anställda, leverantörer och råvaruproducenter liksom de samhällen vi verkar i.

Vi förbättrar vårt klimatavtryck

Vår verksamhet är beroende av miljön. Vi är ansvariga för vår verksamhets påverkan i hela värdekedjan, från inköp till förpackningar.

“We believe in the Power of True Joy”

Cloetta grundades 1862 och är ett ledande konfektyrföretag i norra Europa. Sammantaget säljs Cloettas produkter i fler än 50 länder. Cloetta har några av de starkaste varumärkena på marknaden, till exempel Läkerol, Cloetta, CandyKing, Jenkki, Kexchoklad, Malaco, Sportlife och Red Band. Cloetta har sju fabriker i fem länder. Cloettas B-aktie handlas på Nasdaq Stockholm.



Cloetta

Cloetta AB (publ) • Organisationsnummer 556308-8144 • Landsvägen 50A,
Box 2052, 174 02 Sundbyberg • Tel 08-52 72 88 00 • www.cloetta.com

Mer information finns tillgänglig på www.cloetta.com