



Delårsrapport juli–september 2024

Fortsatt organisk tillväxt och stärkt resultat

Tredje kvartalet

- **Nettoomsättningen** för kvartalet ökade med 2,2 procent till 2 196 Mkr (2 148) inklusive en negativ effekt från valutakursförändringar om -2,0 procent
- **Försäljningen av Förpackade märkesvaror** ökade organiskt med 1,4 procent under kvartalet
- **Försäljningen av Lösviktsgodis** ökade organiskt med 18,6 procent under kvartalet
- **Rörelseresultatet justerat** för jämförelsestörande poster uppgick till 238 Mkr (208)
- **Rörelseresultatet** uppgick till 238 Mkr (201), med jämförelsestörande poster om 0 Mkr (-7)
- **Justerat rörelseresultat för Förpackade märkesvaror** uppgick till 191 Mkr (216)
- **Justerat rörelseresultat för Lösviktsgodis** uppgick till 47 Mkr (-8)
- **Periodens resultat** uppgick till 130 Mkr (161), vilket motsvarar ett resultat per aktie om 0,45 kr (0,56) såväl före som efter utspädning
- **Kassaflöde** från den löpande verksamheten uppgick till 249 Mkr (193)
- **Nettoskuld/EBITDA** uppgick till 1,6 ggr (2,0)

Händelser efter kvartalets utgång

- Efter rapportperiodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat

Nyckeltal

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			R12 ²	Helår
	2024	2023	Δ, %	2024	2023	Δ, %	okt 2023– sep 2024	2023
Nettoomsättning	2 196	2 148	2,2 ¹	6 328	6 119	3,4 ¹	8 510	8 301
Rörelseresultat, justerat	238	208	14,4	652	599	8,8	852	799
Rörelsemarginal, justerad, %	10,8	9,7	1,1-pts	10,3	9,8	0,5-pts	10,0	9,6
Rörelseresultat (EBIT)	238	201	18,4	555	561	-1,1	729	735
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	10,8	9,4	1,4-pts	8,8	9,2	-0,4-pts	8,6	8,9
Resultat före skatt	166	237	-30,0	427	424	0,7	573	570
Periodens resultat	130	161	-19,3	319	299	6,7	457	437
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,45	0,56	-19,6	1,12	1,05	6,7	1,60	1,53
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,45	0,56	-19,6	1,12	1,05	6,7	1,60	1,53
Nettoskuld/EBITDA, ggr (rullande 12 månader)	1,6	2,0	-20,0	1,6	2,0	-20,0	1,6	1,7
Fritt kassaflöde	211	123	71,5	338	102	231,4	732	496
Kassaflöde från den löpande verksamheten	249	193	29,0	457	300	52,3	935	778

¹ Organisk tillväxt vid fasta valutakurser uppgick till 5,7 procent för kvartalet och 4,4 procent för de första tre kvartalen av året. Se vidare under nettoomsättning på sidan 3.

² R12 avser de senaste 12 månaderna från rapporteringsdag och går tillbaka i tiden för de föregående 12 månaderna.

2,2 MDKR

Omsättning

5,7 %

Organisk tillväxt

10,8 %

Rörelsemarginal, justerad

Telefonkonferens och webbpresentation

En telefonkonferens med webbpresentation för media och aktiemarknad kommer att hållas på dagen för rapportens publicering kl. 10:00 CEST. Vänligen försäkra dig om att du är uppkopplad till telefonkonferensen genom att ringa in och registrera dig några minuter innan konferensen börjar. Telefonkonferensen kommer att finnas tillgänglig på www.cloetta.com senare samma dag.

Länk till direktsändning <https://creo-live.creomediamanager.com/e170b80b-755c-4de2-afd9-0b6dec2b8f5c>

Telefonnummer SE: +46 8 5051 0031 UK: +44 (0) 207 107 06 13 US: +1 631 570 5613

VD har ordet

Fortsatt organisk tillväxt och stärkt resultat

Under det tredje kvartalet fortsatte vi växa organiskt medan matprisinflationen stabiliserades. Volymerna var på en stabil nivå, och Lösivktsgodis växte snabbare än Förpackade märkesvaror. Lönsamheten ökade, främst drivet av våra fortsatta initiativ för att höja marginalerna inom Lösivktsgodis. Kakaopriset har trots historiskt höga nivåer inte haft någon väsentlig påverkan i kvartalet.

Jag är glad över att **rörelseresultatet, på rullande 12-månaders basis**, är Cloettas **högsta någonsin**. Vi levererar det samtidigt som vi fortsatt öka investeringarna i våra kärnvarumärken för att driva lönsamhet på lång sikt. Arbetet med att ytterligare stärka lönsamheten fortsätter, och det gläder mig att vi för **det tredje kvartalet i rad levererar lönsamhet inom Lösivktsgodis i linje med vårt långsiktiga mål** på 5–7 procent.

Under kvartalet lanserades ett antal nya produkter, såsom Mynthon Zip Mint i Norge, Malaco Juicy Giants i fler nordiska marknader och Chewits Jewels i Storbritannien. Vi fortsatte också vårt arbete med att **optimera vår produktportfölj**, bland annat genom att reducera antalet mindre lönsamma produkter, och maximera vår produktionskapacitet. Sedan 2021 har vi framgångsrikt minskat antalet produkter i lager (SKU) med närmare 30 procent, vilket innebär att vi redan nått målet för 2024 som sattes förra året.

Vi fortsätter se tillväxtpotentialer baserat på **post-pandemiska konsumentbeteenden** och **långsiktiga konsumenttrender**. Den senaste tidens ökade uppmärksamhet på lösivktsgodis i USA, i sociala medier känt som *Swedish candy*, driver tillväxten i vår relativt begränsade verksamhet i Nordamerika. För oss är det här ett bra exempel på våra möjligheter att fortsätta växa.

Försäljningen under det tredje kvartalet ökade med 2,2 procent, varav **organisk tillväxt** stod för 5,7 procent medan valutakursdifferenser belastade med -2,0 procent och avyttringen av varumärket Nutisal belastade med -1,5 procent. **Det justerade rörelseresultatet** uppgick till 238 Mkr (208), främst drivet av fortsatta initiativ för att höja marginalerna inom Lösivktssegmentet.

Den historiskt höga kakaoprisnivån förväntas påverka oss med full effekt endast under sista kvartalet i år, vilket innebär att vi tar oss an en riktig utmaning för att leverera tvåsiffrig rörelsemarginal det sista kvartalet.

Den stärkta kassaflödesgenereringen fortsätter och vi levererar återigen en nettoskuld/EBITDA om 1,6 ggr; ännu en gång långt under vårt långsiktiga mål på cirka 2,5 ggr.

Utmaningar med energiförsörjningen inom Europa har påverkat vår långsiktiga plan att säkerställa en mer effektiv tillverkningsstruktur. Under kvartalet beslutade vi därför att pausa investeringen i en **ny fabriksanläggning i Nederländerna**, för att utvärdera om det fortfarande är den optimala vägen framåt för att skapa långsiktigt aktieägarvärde. Utvärderingen omfattar både den nuvarande planen för fabriksprojektet och andra alternativ, och förväntas vara slutförd i slutet av första kvartalet 2025.

Projektet är fortfarande i en tidig fas vilket innebär att investeringarna hittills varit relativt begränsade. Samtidigt har vi utrymme kvar i vårt produktionsnätverk att kompensera för de volymer som planerades för den nya anläggningen på medellång sikt.



“Jag är glad över att rörelseresultatet, på rullande 12-månaders basis, är Cloettas högsta någonsin. Vi levererar det samtidigt som vi fortsatt öka investeringarna i våra kärnvarumärken för att driva lönsamhet på lång sikt.

Sedan jag tillträdde min nya roll har jag arbetat med både mitt team och styrelsen för att kartlägga våra långsiktiga möjligheter. Jag är än mer övertygad om vår förmåga att vinna i våra kategorier och skapa glädjefrika stunder för våra konsumenter samt värde till alla våra intressenter!

Katarina Tell
VD och koncernchef

Finansiell översikt

Utveckling under tredje kvartalet

Förändringar i omvärlden och osäkerhetsfaktorer på kort sikt

Rysslands upptrappning av kriget i Ukraina som bröt ut under 2022 och konflikten i Mellanöstern fortsätter att innebära risker för ytterligare påverkan på världsekonomin, med kostnadsinflation och störningar i försörjningskedjorna, inklusive att kriget riskerar att spridas till andra geografiska områden.

Cloetta har inte verksamhet i något av de länder som direkt påverkas av den ökade geopolitiska osäkerheten.

Den planerade nya fabriksanläggningen

Under 2022 offentliggjorde Cloetta sin plan att investera i en ny fabriksanläggning och stänga tre befintliga konfektyrfabriker i Nederländerna och Belgien. Investeringarna har hittills varit relativt begränsade då projektet för närvarande är i en tillståndsfas, som föregår såväl byggstart som andra större investeringar.

I september 2024 beslutade Cloetta att initiera en utvärdering av både den nuvarande planen för fabriksprojektet och andra alternativ för att säkerställa en mer effektiv tillverkningsstruktur. Detta på grund av ökade risker kring energiförsörjningen, vilket lett till förändringar i tidsplanen för produktionsstart.

Utvärderingen kommer att omfatta både den nuvarande planen för fabriksprojektet och andra alternativ, och förväntas vara slutförd i slutet av första kvartalet 2025. Ytterligare investeringar i fabriksprojektet pausas med undantag för det som är nödvändigt för att stödja utvärderingsprocessen.

Det finns samtidigt utrymme kvar i Cloettas produktionsnätverk att kompensera för de produktionsvolymerna som planeras för den nya anläggningen på medellång sikt.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 48 Mkr till 2 196 Mkr (2 148) jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 5,7 procent.

Förändring i nettoomsättning, %	jul–sep 2024	jan–sep 2024
Organisk tillväxt	5,7	4,4
Strukturella förändringar ¹	-1,5	-0,7
Valutakursförändringar	-2,0	-0,3
Totalt	2,2	3,4

¹ Strukturella förändringar avser avyttringen av varumärket Nutisal.

Bruttoresultat

Justerat bruttoresultat uppgick till 697 Mkr (627), vilket motsvarar en justerad bruttomarginal om 31,7 procent (29,2). Ökningen av justerat bruttoresultat var framförallt drivet av fortsatta marginalförbättrande åtgärder inom Lösviktsgodis. Bruttoresultatet uppgick till 703 Mkr (624), vilket motsvarar en bruttomarginal om 32,0 procent (29,1).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 238 Mkr (208) och påverkades positivt av det högre bruttoresultatet, delvis motverkat av ökade investeringar i kärnvarumärken. Jämförelsesiffran inkluderar en nettoeffekt om cirka -12 Mkr relaterad till en nedskrivning av kundfordringar delvis motverkat av ett erhållit energistöd. Rörelseresultatet uppgick till 238 Mkr (201).

Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet för kvartalet ingår jämförelsestörande poster om 0 Mkr (-7).

Finansnetto

Kvartalets finansnetto uppgick till -72 Mkr (36). Räntekostnader för externa lån, cash pool och realiserade resultat på ränteswappar uppgick till -12 Mkr (-16), valutakursdifferenser på likvida medel uppgick till -26 Mkr (67), huvudsakligen relaterat till differenser på grund av norska kronans utveckling mot euron under kvartalet. Övriga finansiella poster uppgick till -34 Mkr (-15), av vilket -26 Mkr (-7) är relaterade till realiserade resultat på ränteswappar. Av totalt finansnetto är -14 Mkr (-12) icke kassaflödespåverkande.

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgick till 130 Mkr (161), vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,45 kr (0,56) såväl före som efter utspädning. Kvartalets skatt uppgick till -36 Mkr (-76).

Den effektiva skattesatsen för kvartalet var 21,7 procent (32,1).

Fritt kassaflöde

Fritt kassaflöde uppgick till 211 Mkr (123). Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 229 Mkr (208). Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till 20 Mkr (-15).

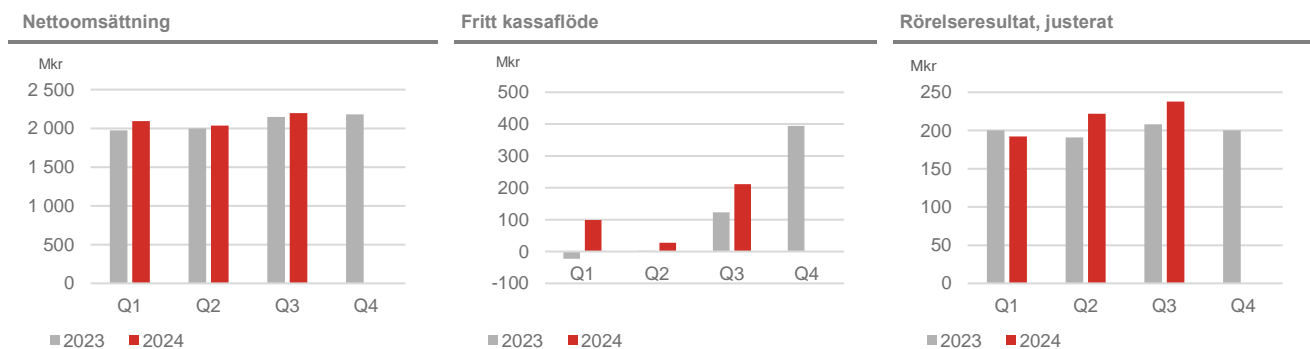
Kassaflöde från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar uppgick till -38 Mkr (-70).

Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till 20 Mkr (-15). Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppvisar ett normalt säsongsmönster och påverkades positivt av en minskning av varulagret med 132 Mkr (102) och en ökning av leverantörsskulder om 43 Mkr (-2), delvis motverkat av en ökning i kundfordringar om -155 Mkr (-115).

Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet

Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet uppgick till 6 Mkr (2) och avser främst intäkter från sålda tillgångar i samband med den redan under 2024 genomförda nedläggningen av fabriken i Roosendaal Borchwerf, som en del av projektet med den nya fabriksanläggningen.



Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -18 Mkr (-19). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var relaterat till betalning av leasingskulder om -18 Mkr (-19).

Utveckling under perioden

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 209 Mkr till 6 328 Mkr (6 119) jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 4,4 procent.

Bruttoresultat

Justerat bruttoresultat uppgick till 2 057 Mkr (1 909), vilket motsvarar en justerad bruttomarginal om 32,5 procent (31,2). Ökningen av det justerade bruttoresultatet var främst drivet av fortsatta prishöjningar och marginalförbättrande åtgärder inom Lösiviktsgodis, delvis motverkat av högre insatskostnader. Bruttoresultatet uppgick till 2 066 Mkr (1 882), vilket motsvarar en bruttomarginal om 32,6 procent (30,8).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 652 Mkr (599) och påverkades positivt av det högre bruttoresultatet, delvis motverkat av högre marknadsföringsinvesteringar i kärnvarumärken. Rörelseresultatet uppgick till 555 Mkr (561).

Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet för perioden ingår jämförelsestörande poster om -97 Mkr (-38), huvudsakligen för nedskrivningar av immateriella tillgångar relaterade till avyttringen av varumärket Nutisal.

Finansnetto

Periodens finansnetto uppgick till -128 Mkr (-137). Räntekostnader för externa lån, cash pool och realiserade resultat på ränteswappar uppgick till -51 Mkr (-35), valutakursdifferenser på likvida medel uppgick till -39 Mkr (-70), huvudsakligen relaterat till differenser på grund av norska kronans utveckling mot euron under årets första nio månader. Övriga finansiella poster uppgick till -38 Mkr (-32), av vilket -18 Mkr (-14) är relaterade till realiserade resultat på ränteswappar. Av totalt finansnetto är -17 Mkr (-69) icke kassaflödespåverkande.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 319 Mkr (299), vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,12 kr (1,05) såväl före som efter utspädning. Skatt uppgick till -108 Mkr (-125) för perioden.

Den effektiva skattesatsen för de första nio månaderna var 25,3 procent (29,5) och påverkades av en ökad skatteavsättning i

Storbritannien, ej avdragsgilla kostnader samt skillnader i internationella skattesatser.

Fritt kassaflöde

Fritt kassaflöde uppgick till 338 Mkr (102). Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 711 Mkr (636). Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till -254 Mkr (-336).

Kassaflöde från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar uppgick till -119 Mkr (-198).

Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till -254 Mkr (-336). Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital påverkades negativt av en ökning i kundfordringar om -266 Mkr (-301) samt en ökning av varulagret om -30 Mkr (-237), delvis motverkat av en ökning av leverantörsskulder om 42 Mkr (202).

Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet

Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet uppgick till 60 Mkr (2) och avser främst intäkterna från avyttringen av varumärket Nutisal.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -346 Mkr (-353). Kassaflödet från finansieringsverksamheten är relaterat till utdelningen om -285 Mkr (-285), betalning av leasingskulder om -58 Mkr (-63) samt nettolikvid och återbetalningar av lån från kreditinstitut och företagscertifikat inklusive transaktionskostnader om -3 Mkr (-5).

Finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 september 2024 till 5 190 Mkr (5 201), vilket motsvarar 18,1 kr (18,2) per utestående aktie. Nettoskulden per den 30 september 2024 uppgick till 1 843 Mkr (2 179).

Långfristig upplåning uppgick till 2 291 Mkr (2 320) och utgjordes av 2 213 Mkr (2 242) i långfristiga bruttolån från kreditinstitut, 86 Mkr (87) i långfristiga leasingskulder och -8 Mkr (-9) i kapitaliserade transaktionskostnader.

Total kortfristig upplåning uppgick till 197 Mkr (201) och utgjordes av 149 Mkr (149) i företagscertifikat, 51 Mkr (55) i kortfristig leasingskulder, 2 Mkr (2) i upplupen ränta på lån från kreditinstitut och -5 Mkr (-5) i kapitaliserade transaktionskostnader.

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Långfristiga bruttolån från kreditinstitut	2 213	2 242	2 187
Företagscertifikat	149	149	149
Leasingskulder	137	142	159
Finansiella derivatinstrument	3	-46	-14
Ränta	2	2	2
Bruttoskuld	2 504	2 489	2 483
Likvida medel	-661	-310	-658
Nettoskuld	1 843	2 179	1 825

Likvida medel per den 30 september 2024 uppgick till 661 Mkr (310). Per den 30 september 2024 hade Cloetta outnyttjade kreditfaciliteter om totalt 2 486 Mkr (2 537) samt möjlighet att utfärda ytterligare företagscertifikat till ett belopp om 850 Mkr (850).

Resultat per affärssegment

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

Verksamhetens högsta beslutsfattare, d.v.s. 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.

Avseende tillgångar och skulder lämnas ingen segments-information 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 Lösviktsgodis. Lösviktsgodis nettoomsättning och justerade rörelseresultat avser Cloettas kompletta erbjudande inom lösviktsgodis inklusive produkter, inredning/ställ och tillhörande butik- och logistikjänster. Alla andra aktiviteter inom Cloetta-koncernen redovisas i segmentet Förpackade märkesvaror.

Segment Förpackade märkesvaror

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet minskade med -32 Mkr till 1 588 Mkr (1 620) jämfört med samma period föregående år för Förpackade märkesvaror. Jämförelsesiffran inkluderar ett helt tredje kvartal av nettoomsättningen för varumärket Nutisal som avyttrades under andra kvartalet 2024. Den organiska tillväxten var 1,4 procent.

Rörelseresultat, justerat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 191 Mkr (216). Minskningen av det justerade rörelseresultatet är främst drivet av ökade insatskostnader och marknadsföringsinvesteringar i kärnvarumärken, delvis motverkat av prishöjningar.

Utveckling under året

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 56 Mkr till 4 588 Mkr (4 532) jämfört med samma period föregående år för Förpackade märkesvaror. Jämförelsesiffran inkluderar fyra månader av nettoomsättning för varumärket Nutisal som avyttrades under andra kvartalet 2024. Den organiska tillväxten var 2,1 procent.

Rörelseresultat, justerat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 526 Mkr (586). Minskningen av det justerade rörelseresultatet är främst drivet av en lägre nettoomsättning, högre insatskostnader och ökade marknadsföringsinvesteringar i kärnvarumärken.

Segment Lösviktsgodis

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 80 Mkr till 608 Mkr (528) jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten var 18,6 procent.

Rörelseresultat, justerat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 47 Mkr (-8). Ökningen av det justerade rörelseresultatet drivs främst av fortsatta marginalförbättrande åtgärder.

Jämförelsesiffran inkluderar nedskrivningen av kundfordringar om cirka 24 Mkr relaterad till att en av de största detaljhandelskunderna i Storbritannien försattes i rekonstruktion under tredje kvartalet 2023.

Utveckling under året

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 153 Mkr till 1 740 Mkr (1 587) jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten var 11,1 procent.

Rörelseresultat, justerat

Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 126 Mkr (13). Ökningen av det justerade rörelseresultatet drivs av ökade underliggande volymer i kombination med fortsatta marginalförbättrande åtgärder.

Jämförelsesiffran inkluderar nedskrivningen av kundfordringar om cirka 24 Mkr relaterad till att en av de största detaljhandelskunderna i Storbritannien försattes i rekonstruktion under tredje kvartalet 2023.

Övriga upplysningar

Säsongsmässiga variationer

Cloettas försäljning och rörelseresultat påverkas av säsongsmässiga variationer. Försäljningen under första och andra kvartalet påverkas av påsken, främst i Sverige, 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 2 575 (2 581).

Händelser efter rapportperiodens slut

Efter rapportperiodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat.

jul–sep 2024 Mkr	Förpackade märkesvaror	Lösvikts- godis	Summa	jan–sep 2024 Mkr	Förpackade märkesvaror	Lösvikts- godis	Summa
Nettoomsättning	1 588	608	2 196	Nettoomsättning	4 588	1 740	6 328
Rörelseresultat, justerat	191	47	238	Rörelseresultat, justerat	526	126	652
Jämförelsestörande poster			0	Jämförelsestörande poster			-97
Rörelseresultat			238	Rörelseresultat			555
Finansnetto			-72	Finansnetto			-128
Resultat före skatt			166	Resultat före skatt			427
Skatt			-36	Skatt			-108
Periodens resultat			130	Periodens resultat			319

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

Strategiska prioriteringar

1 Mervärde och tillväxt inom Förpackade märkesvaror

Vi har en tydlig strategi för tillväxt för Förpackade märkesvaror som fokuserar både på kärnverksamheten och på koncernens starka varumärken, med en bra position för att möta växande konsumenttrender, innovativa erbjudanden samt ett medvetet och hållbart tillvägagångssätt.

Då Förpackade märkesvaror har en EBIT-marginal som ligger över koncernens genomsnitt är det här segmentet viktigt för att Cloetta ska kunna nå sitt långsiktiga lönsamhetsmål. Vi kommer dessutom att fortsätta att stärka mixen inom segmentet för att säkra en god lönsamhet.

2 Hållbar lönsamhet för Lösviktsgodis

Lösviktsgodis är en viktig konsumentmarknad eftersom den går hand i hand med underliggande konsumenttrender, såsom ökad individualism och hållbara förpackningar.

Kategorin är dessutom viktig för våra kunder då den driver trafik i butik och påverkar vår förmåga att sälja andra kategorier. Utifrån sin starka marknadsposition har Cloetta goda möjligheter att utveckla kategorin och därigenom skapa lönsamhet och tillväxt, med ambitionen att nå en EBIT-marginal inom spannet 5–7 procent på medellång sikt.

3 Lägre kostnader och ökad effektivitet

Cloetta behöver investera för att kunna fortsätta att växa. Detta innefattar att öka marknadsföringsinvesteringarna för Förpackade märkesvaror och att svara upp mot en förändrad efterfrågan från konsumenter och kunder samt att skapa kapacitet för att tillverka fler produkter.

Cloettas effektiviseringsprogram – tillsammans med den förstärkta företagskulturen och de förbättrade processerna inom One Cloetta – är viktiga drivkrafter för att förbättra den övergripande lönsamheten som medger dessa investeringar.

4 Framsteg inom hållbarhet

Cloettas hållbarhetsagenda, "A Sweeter Future", har fokus på att skapa glädje och långsiktigt värde för dig, för människor och för planeten. Initiativen inom ramen för hållbarhetsagendan täcker in alla ämnesområden i värdekedjan där Cloetta har möjlighet att påverka. Mer information om Cloettas hållbarhetsagenda finns i den senaste årsredovisningen och på www.cloetta.com/sv/hallbarhet/.

Styrelsens och den verkställande direktörens försäkran

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, 25 oktober 2024.

Cloetta AB (publ)

Morten Falkenberg, Styrelsens ordförande
 Patrick Bergander, Styrelseledamot
 Lena Grönedal, Arbetstagarledamot LIVS
 Malin Jennerholm, Styrelseledamot
 Alan McLean Raleigh, Styrelseledamot
 Pauline Lindwall, Styrelseledamot
 Camilla Svenfelt, Styrelseledamot
 Mikael Svenfelt, Styrelseledamot
 Katarina Tell, Koncernchef och VD

Kommande finansiella rapporter och event

Bokslutskommuniké 2024	29 januari 2025
Års- och hållbarhetsredovisning 2024	11 mars 2025
Årsstämma 2025	10 april 2025
Delårsrapport Q1 2025	7 maj 2025
Delårsrapport Q2 2025	17 juli 2025
Delårsrapport Q3 2025	5 november 2025

Cloetta ger löpande uppdateringar om datum för finansiella rapporter och investerarevenemang på www.cloetta.com/en/investors/calendar-investors/

Denna information är sådan information som Cloetta AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 oktober 2024 kl. 07.30.

Kontakt

Laura Lindholm
Kommunikations- och IR-direktör

+46 76 696 59 40

ir@cloetta.com
press@cloetta.com
sustainability@cloetta.com

Revisorns granskningsrapport

Cloetta AB (publ)
Org nr 556308-8144

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Cloetta AB (publ) per 30 september 2024 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 25 oktober 2024
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		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Nettoomsättning	2 196	2 148	6 328	6 119	8 510	8 301
Kostnad för sålda varor	-1 493	-1 524	-4 262	-4 237	-5 776	-5 751
Bruttoresultat	703	624	2 066	1 882	2 734	2 550
Försäljningskostnader	-268	-248	-833	-773	-1 133	-1 073
Administrativa kostnader	-197	-175	-678	-548	-872	-742
Rörelseresultat	238	201	555	561	729	735
Valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta	-26	67	-39	-70	-12	-43
Övriga finansiella intäkter	20	33	88	89	127	128
Övriga finansiella kostnader	-66	-64	-177	-156	-271	-250
Finansnetto	-72	36	-128	-137	-156	-165
Resultat före skatt	166	237	427	424	573	570
Skatt	-36	-76	-108	-125	-116	-133
Periodens resultat	130	161	319	299	457	437
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	130	161	319	299	457	437
Resultat per aktie, kr						
Före utspädning ¹	0,45	0,56	1,12	1,05	1,60	1,53
Efter utspädning ¹	0,45	0,56	1,12	1,05	1,60	1,53
Antal utestående aktier vid periodens slut ¹	286 065 407	285 405 738	286 065 407	285 405 738	286 065 407	285 342 034
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ¹	286 065 407	285 405 738	285 748 601	285 405 738	285 646 404	285 394 917
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹	286 223 430	285 669 444	285 803 991	285 662 173	285 667 527	285 650 818

¹ Cloetta köpte den 30 oktober 2023 63 704 egna aktier för att uppfylla sitt framtida åtagande att leverera aktier till deltagarna i det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet, om intjänandevillkoren uppfylls. Den 29 april 2024 tilldelades totalt 723 373 egna aktier till deltagarna i det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogrammet 2021 vid intjänandet.

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Årets resultat	130	161	319	299	457	437
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-59	9	-38	8	-88	-42
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	12	-2	8	-2	18	8
Poster som inte kan omföras till periodens resultat	-47	7	-30	6	-70	-34
Valutakursdifferenser	-48	-155	98	217	-159	-40
Säkring av en nettoinvestering i utländsk verksamhet	11	39	-25	-57	39	7
Skatt på säkring av en nettoinvestering i utländsk verksamhet	-3	-7	4	11	-8	-1
Poster som kan omföras till periodens resultat	-40	-123	77	171	-128	-34
Periodens övriga totalresultat	-87	-116	47	177	-198	-68
Periodens totalresultat, efter skatt	43	45	366	476	259	369
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	43	45	366	476	259	369

Finansnetto

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta	-26	67	-39	-70	-12	-43
Övriga externa finansiella intäkter	19	27	64	61	94	91
Orealiserade vinster på ränteswappar i enskild valuta	-8	-3	-	-	-	-
Realiserade vinster på ränteswappar i enskild valuta	9	9	24	28	33	37
Summa övriga finansiella intäkter till verkligt värde	20	33	88	89	127	128
Räntekostnader, externa lån och realiserade förluster på ränteswappar i enskild valuta	-40	-52	-139	-124	-193	-178
Avskrivning av aktiverade transaktionskostnader	-2	-1	-4	-4	-5	-5
Orealiserade förluster på ränteswappar i enskild valuta	-18	-4	-18	-14	-49	-45
Övriga finansiella kostnader till verkligt värde	-6	-7	-16	-14	-24	-22
Summa övriga finansiella kostnader	-66	-64	-177	-156	-271	-250
Finansnetto	-72	36	-128	-137	-156	-165

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5 779	6 021	5 862
Materiella anläggningstillgångar	1 665	1 683	1 686
Uppskjuten skattefordran	24	37	23
Finansiella derivatinstrument	-	14	5
Övriga finansiella tillgångar	3	4	3
Summa anläggningstillgångar	7 471	7 759	7 579
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 346	1 368	1 292
Kundfordringar och andra kortfristiga fordringar	1 401	1 404	1 136
Finansiella derivatinstrument	7	32	18
Likvida medel	661	310	658
Summa omsättningstillgångar	3 415	3 114	3 104
SUMMA TILLGÅNGAR	10 886	10 873	10 683
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 190	5 201	5 098
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	2 291	2 320	2 264
Uppskjuten skatteskuld	840	922	900
Finansiella derivatinstrument	7	-	8
Avsättningar för pensioner och andra långfristiga personalutfästelser	413	331	382
Avsättningar	161	165	160
Summa långfristiga skulder	3 712	3 738	3 714
Kortfristiga skulder			
Kortfristig upplåning	197	201	220
Finansiella derivatinstrument	3	-	1
Övriga kortfristiga skulder	1 770	1 731	1 636
Avsättningar	14	2	14
Summa kortfristiga skulder	1 984	1 934	1 871
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 886	10 873	10 683

Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	9 månader		Helår
	2024	2023	2023
Eget kapital vid periodens början	5 098	4 994	4 994
Periodens resultat	319	299	437
Övrigt resultat	47	177	-68
Summa totalresultat	366	476	369
Transaktioner med aktieägarna			
Återköp av egna aktier	-	-	-1
Aktierelaterade ersättningar	11	16	21
Utdelning ¹	-285	-285	-285
Summa transaktioner med aktieägarna	-274	-269	-265
Eget kapital vid periodens slut	5 190	5 201	5 098

¹ Utbetalad utdelning 2024 består av en utdelning om 1,00 kr (1,00) per aktie.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	229	208	711	636	953	878
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	20	-15	-254	-336	-18	-100
Kassaflöde från den löpande verksamheten	249	193	457	300	935	778
Kassaflöde från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-38	-70	-119	-198	-203	-282
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	6	2	60	2	60	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32	-68	-59	-196	-143	-280
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	217	125	398	104	792	498
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18	-19	-346	-353	-372	-379
Periodens kassaflöde	199	106	52	-249	420	119
Likvida medel vid periodens början	504	137	658	583	310	583
Periodens kassaflöde	199	106	52	-249	420	119
Valutakursdifferenser	-42	67	-49	-24	-69	-44
Summa likvida medel vid periodens slut	661	310	661	310	661	658

Nyckeltal, koncernen i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Resultat						
Nettoomsättning	2 196	2 148	6 328	6 119	8 510	8 301
Nettoomsättning, förändring i %	2,2	19,5	3,4	23,3	6,1	20,8
Organisk nettoomsättning, förändring i %	5,7	12,2	4,4	17,1	6,1	15,7
Bruttomarginal, %	32,0	29,1	32,6	30,8	32,1	30,7
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och programvara	-65	-76	-207	-221	-270	-284
Avskrivning av övriga immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-8	-8	-11	-11
Nedskrivning övriga anläggningstillgångar	11	3	-77	26	-86	17
Rörelseresultat, justerat	238	208	652	599	852	799
Rörelsemarginal justerad, %	10,8	9,7	10,3	9,8	10,0	9,6
Rörelsemarginal (EBIT)	238	201	555	561	729	735
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	10,8	9,4	8,8	9,2	8,6	8,9
Justerad EBITDA	306	288	867	830	1 137	1 100
EBITDA	295	277	847	764	1 096	1 013
Vinstmarginal, %	7,6	11,0	6,7	6,9	6,7	6,9
Segment						
Förpackade märkesvaror						
Nettoomsättning	1 588	1 620	4 588	4 532	6 209	6 153
Rörelseresultat, justerat	191	216	526	586	726	786
Rörelsemarginal, justerad %	12,0	13,3	11,5	12,9	11,7	12,8
Lösviktsgodis						
Nettoomsättning	608	528	1 740	1 587	2 301	2 148
Rörelseresultat, justerat	47	-8	126	13	126	13
Rörelsemarginal, justerad %	7,7	-1,5	7,2	0,8	5,5	0,6
Finansiell ställning						
Rörelsekapital	1 062	1 064	1 062	1 064	1 062	796
Investeringar i anläggningstillgångar	55	81	159	252	286	379
Nettoskuld	1 843	2 179	1 843	2 179	1 843	1 825
Sysselsatt kapital	8 101	8 053	8 101	8 053	8 101	7 973
Avkastning på sysselsatt kapital, % (rullande 12 månader)	10,6	10,9	10,6	10,9	10,6	10,9
Soliditet, %	47,7	47,8	47,7	47,8	47,7	47,7
Nettoskuld/eget kapital, %	35,5	41,9	35,5	41,9	35,5	35,8
Avkastning på eget kapital, % (rullande 12 månader)	8,8	7,8	8,8	7,8	8,8	8,6
Eget kapital per aktie, kr	18,1	18,2	18,1	18,2	18,1	17,9
Nettoskuld/EBITDA, ggr (rullande 12 månader)	1,6	2,0	1,6	2,0	1,6	1,7
Kassaflöde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	249	193	457	300	935	778
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32	-68	-59	-196	-143	-280
Kassaflöde efter investeringar	217	125	398	104	792	498
Fritt kassaflöde	211	123	338	102	732	496
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde, % (rullande 12 månader)	10,5	6,6	10,5	6,6	10,5	9,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	0,9	0,7	1,6	1,1	3,3	2,7
Anställda						
Medelantal anställda	2 575	2 581	2 583	2 580	2 583	2 582

Avstämning alternativa nyckeltal

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Jämförelsestörande poster						
Förvärv, integration och omstruktureringar	0	-7	-97	-38	-123	-64
<i>varav: nedskrivning övriga anläggningstillgångar</i>	11	4	-77	28	-82	23
Jämförelsestörande poster	0	-7	-97	-38	-123	-64
<i>Fördelat till motsvarande rad i koncernens resultaträkning:</i>						
Kostnad för sålda varor	6	-3	9	-27	-12	-48
Försäljningskostnader	-	1	-3	1	-3	1
Administrativa kostnader	-6	-5	-103	-12	-108	-17
Summa	0	-7	-97	-38	-123	-64
Rörelseresultat, justerat						
Rörelseresultat	238	201	555	561	729	735
Minus: Jämförelsestörande poster	0	-7	-97	-38	-123	-64
Rörelseresultat, justerat	238	208	652	599	852	799
Nettoomsättning	2 196	2 148	6 328	6 119	8 510	8 301
Rörelsemarginal, justerad, %	10,8	9,7	10,3	9,8	10,0	9,6
EBITDA, justerad						
Rörelseresultat	238	201	555	561	729	735
Minus: Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och programvara	-65	-76	-207	-221	-270	-284
Minus: Avskrivning av övriga immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-8	-8	-11	-11
Minus: Nedskrivning övriga anläggningstillgångar	11	3	-77	26	-86	17
EBITDA	295	277	847	764	1 096	1 013
Minus: Jämförelsestörande poster (exkl. nedskrivningar, goodwill och varumärken samt övriga anläggningstillgångar)	-11	-11	-20	-66	-41	-87
EBITDA, justerad	306	288	867	830	1 137	1 100
Sysselsatt kapital						
Summa tillgångar	10 886	10 873	10 886	10 873	10 886	10 683
Minus: Uppskjuten skatteskuld	840	922	840	922	840	900
Minus: Långfristiga avsättningar	161	165	161	165	161	160
Minus: Kortfristiga avsättningar	14	2	14	2	14	14
Minus: Övriga kortfristiga skulder	1 770	1 731	1 770	1 731	1 770	1 636
Sysselsatt kapital	8 101	8 053	8 101	8 053	8 101	7 973
Sysselsatt kapital jämfört med motsvarande period föregående år	8 053	7 581	8 053	7 581	8 053	7 823
Genomsnittligt sysselsatt kapital	8 077	7 817	8 077	7 817	8 077	7 898

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Avkastning på sysselsatt kapital						
Rörelseresultat (rullande 12 månader)	729	748	729	748	729	735
Finansiella intäkter (rullande 12 månader)	127	107	127	107	127	128
Rörelseresultat plus finansiella intäkter (rullande 12 månader)	856	855	856	855	856	863
Genomsnittligt sysselsatt kapital	8 077	7 817	8 077	7 817	8 077	7 898
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,6	10,9	10,6	10,9	10,6	10,9
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten (rullande 12 månader)	935	581	935	581	935	778
Kassaflöde från investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar (rullande 12 månader)	-203	-238	-203	-238	-203	-282
Fritt kassaflöde (rullande 12 månader)	732	343	732	343	732	496
Antal utestående aktier	286 065 407	285 405 738	286 065 407	285 405 738	286 065 407	285 342 034
Fritt kassaflöde per aktie (rullande 12 månader), kr	2,56	1,20	2,56	1,20	2,56	1,74
Aktiekurs vid periodens slut, kr	24,46	18,26	24,46	18,26	24,46	18,32
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde (rullande 12 månader), %	10,5	6,6	10,5	6,6	10,5	9,5
Nettoomsättning, förändring						
Nettoomsättning	2 196	2 148	6 328	6 119	8 510	8 301
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	2 148	1 798	6 119	4 964	8 024	6 869
Nettoomsättning, förändring	48	350	209	1 155	486	1 432
Minus: Strukturella förändringar	-32	-	-42	-	-42	-
Minus: Valutakursförändringar	-42	131	-19	302	35	356
Organisk tillväxt	122	219	270	853	493	1 076
Organisk tillväxt, %	5,7	12,2	4,4	17,1	6,1	15,7

Kvartalsdata

Mkr	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022
Resultaträkning									
Nettoomsättning	2 196	2 038	2 094	2 182	2 148	1 998	1 973	1 905	1 798
Kostnad för sålda varor	-1 493	-1 321	-1 448	-1 514	-1 524	-1 358	-1 355	-1 257	-1 235
Bruttoresultat	703	717	646	668	624	640	618	648	563
Försäljningskostnader	-268	-298	-267	-300	-248	-267	-258	-283	-234
Administrativa kostnader	-197	-295	-186	-194	-175	-191	-182	-178	-143
Rörelseresultat	238	124	193	174	201	182	178	187	186
Valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta	-26	16	-29	27	67	-66	-71	-27	-52
Övriga finansiella intäkter	20	33	35	39	33	33	23	18	35
Övriga finansiella kostnader	-66	-60	-51	-94	-64	-53	-39	-28	-15
Finansnetto	-72	-11	-45	-28	36	-86	-87	-37	-32
Resultat före skatt	166	113	148	146	237	96	91	150	154
Skatt	-36	-31	-41	-8	-76	-23	-26	-42	-24
Periodens resultat	130	82	107	138	161	73	65	108	130
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>									
Moderbolagets aktieägare	130	82	107	138	161	73	65	108	130
Nyckeltal									
Resultat									
Av- och nedskrivningar	-57	-162	-73	-75	-76	-77	-50	-70	-71
Rörelseresultat, justerat	238	222	192	200	208	191	200	183	188
Justerad EBITDA	306	290	271	270	288	271	271	249	255
EBITDA	295	286	266	249	277	259	228	257	257
Rörelsemarginal, justerad, %	10,8	10,9	9,2	9,2	9,7	9,6	10,1	9,6	10,5
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	10,8	6,1	9,2	8,0	9,4	9,1	9,0	9,8	10,3
Resultat per aktie, kr									
Före och efter utspädning ¹	0,45	0,29	0,37	0,48	0,56	0,26	0,23	0,38	0,45
Segment									
Förpackade märkesvaror									
Nettoomsättning	1 588	1 487	1 513	1 621	1 620	1 464	1 448	1 424	1 372
Rörelseresultat, justerat	191	183	152	200	216	186	184	180	186
Rörelsemarginal, justerad, %	12,0	12,3	10,0	12,3	13,3	12,7	12,7	12,6	13,6
Lösviktsgodis									
Nettoomsättning	608	551	581	561	528	534	525	481	426
Rörelseresultat, justerat	47	39	40	0	-8	5	16	3	2
Rörelsemarginal, justerad, %	7,7	7,1	6,9	0,0	-1,5	0,9	3,0	0,6	0,5
Finansiell ställning									
Aktiekurs, senast betalt, kr	24,46	20,62	18,19	18,32	18,26	19,61	21,88	20,86	17,61
Avkastning på eget kapital, % (rullande 12 månader)	8,8	9,5	8,8	8,6	7,8	7,3	4,1	5,5	6,5
Eget kapital per aktie, kr	18,1	18,0	19,0	17,9	18,2	18,0	18,0	17,5	16,7
Nettoskuld/EBITDA, ggr (rullande 12 månader)	1,6	1,8	1,6	1,7	2,0	2,3	2,0	1,9	2,2
Kassaflöde									
Fritt kassaflöde	211	28	99	394	123	2	-23	241	223
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	0,9	0,2	0,5	1,7	0,7	0,3	0,1	1,0	1,0

¹ Mellan den 1 till 9 november 2021, mellan den 31 oktober och 23 november 2022 och den 30 oktober 2023, har Cloetta förvärvat respektive 1 590 629, 1 622 932 och 63 704 egna aktier för att fullgöra sin framtida skyldighet att leverera aktier till deltagarna i det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet om villkoren är uppfyllda. Den 29 april 2024 tilldelades totalt 723 373 egna aktier till deltagarna i det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogrammet 2021 vid intjänandet.

Kvartalsdata avstämning alternativa nyckeltal

Mkr	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022
Jämförelsestörande poster									
Förvärv, integration och omstruktureringar	0	-98	1	-26	-7	-9	-22	-18	-2
varav: nedskrivning övriga anläggningstillgångar	11	-94	6	-5	4	3	21	-4	-4
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	22	-
Jämförelsestörande poster	0	-98	1	-26	-7	-9	-22	4	-2
<i>Fördelat till motsvarande rad i koncernens resultaträkning:</i>									
Kostnad för sålda varor	6	-1	4	-21	-3	-4	-20	12	-2
Försäljningskostnader	-	-3	-	-	1	-	-	-	-
Administrativa kostnader	-6	-94	-3	-5	-5	-5	-2	-8	0
Summa	0	-98	1	-26	-7	-9	-22	4	-2
Rörelseresultat, justerat									
Rörelseresultat	238	124	193	174	201	182	178	187	186
Minus: Jämförelsestörande poster	0	-98	1	-26	-7	-9	-22	4	-2
Rörelseresultat, justerat	238	222	192	200	208	191	200	183	188
Nettoomsättning	2 196	2 038	2 094	2 182	2 148	1 998	1 973	1 905	1 798
Rörelsemarginal, justerad, %	10,8	10,9	9,2	9,2	9,7	9,6	10,1	9,6	10,5
Justerad EBITDA									
Rörelseresultat	238	124	193	174	201	182	178	187	186
Minus: Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-65	-67	-75	-63	-76	-78	-67	-63	-62
Minus: Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3	-2	-3	-3	-3	-2	-3	-3	-3
Minus: Nedskrivningar övriga anläggningstillgångar	11	-93	5	-9	3	3	20	-4	-6
EBITDA	295	286	266	249	277	259	228	257	257
Minus: Jämförelsestörande poster (exkl. nedskrivningar, goodwill och varumärken samt övriga anläggningstillgångar)	-11	-4	-5	-21	-11	-12	-43	8	2
Justerad EBITDA	306	290	271	270	288	271	271	249	255
Sysselsatt kapital									
Summa tillgångar	10 886	10 779	11 162	10 683	10 873	10 916	10 732	10 316	10 151
Minus: Uppskjuten skatteskuld	840	880	908	900	922	929	893	884	920
Minus: Långfristiga avsättningar	161	159	166	160	165	162	148	107	102
Minus: Kortfristiga avsättningar	14	17	16	14	2	2	2	6	3
Minus: Övriga kortfristiga skulder	1 770	1 728	1 756	1 636	1 731	1 764	1 726	1 496	1 545
Sysselsatt kapital	8 101	7 995	8 316	7 973	8 053	8 059	7 963	7 823	7 581
Sysselsatt kapital jämfört med motsvarande period föregående år	8 053	8 059	7 963	7 823	7 581	7 369	7 555	7 388	7 328
Genomsnittligt sysselsatt kapital	8 077	8 027	8 140	7 898	7 817	7 714	7 759	7 606	7 455

Kvartalsdata avstämning alternativa nyckeltal, fortsättning

Mkr	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022
Avkastning på sysselsatt kapital									
Rörelseresultat (rullande 12 månader)	729	692	750	735	748	733	490	466	436
Finansiella intäkter (rullande 12 månader)	127	140	140	128	107	109	89	83	69
Rörelseresultat plus finansiella intäkter (rullande 12 månader)	856	832	890	863	855	842	579	549	505
Genomsnittligt sysselsatt kapital	8 077	8 027	8 140	7 898	7 817	7 714	7 759	7 606	7 455
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,6	10,4	10,9	10,9	10,9	10,9	7,5	7,2	6,8
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde									
Kassaflöde från den löpande verksamheten (rullande 12 månader)	935	879	903	778	581	677	516	519	606
Kassaflöde från investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar (rullande 12 månader)	-203	-235	-285	-282	-238	-234	-211	-214	-229
Fritt kassaflöde (rullande 12 månader)	732	644	618	496	343	443	305	305	377
Antal utestående aktier	286 065 407	286 065 407	285 342 034	285 342 034	285 405 738	285 405 738	285 405 738	285 405 738	287 028 670
Fritt kassaflöde per aktie (rullande 12 månader), kr	2,56	2,25	2,17	1,74	1,20	1,55	1,07	1,07	1,31
Aktiekurs vid periodens slut, kr	24,46	20,62	18,19	18,32	18,26	19,61	21,88	20,86	17,61
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde (rullande 12 månader), %	10,5	10,9	11,9	9,5	6,6	7,9	4,9	5,1	7,4
Nettoomsättning, förändring									
Nettoomsättning	2 196	2 038	2 094	2 182	2 148	1 998	1 973	1 905	1 798
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	2 148	1 998	1 973	1 905	1 798	1 626	1 540	1 662	1 566
Nettoomsättning, förändring	48	40	121	277	350	372	433	243	232
Minus: Strukturella förändringar	-32	-10	-	-	-	-	-	-	-
Minus: Valutakurs-förändringar	-42	14	9	54	131	100	71	85	52
Organisk tillväxt	122	36	112	223	219	272	362	158	180
Organisk tillväxt, %	5,7	1,8	5,7	11,7	12,2	16,7	23,5	9,5	11,5

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Nettoomsättning	23	28	102	89	126	113
Bruttoresultat	23	28	102	89	126	113
Administrativa kostnader	-37	-27	-107	-90	-160	-143
Rörelseresultat	-14	1	-5	-1	-34	-30
Finansnetto	-38	-36	-108	-78	-1	29
Resultat före skatt	-52	-35	-113	-79	-35	-1
Skatt	14	6	27	15	10	-2
Periodens resultat	-38	-29	-86	-64	-25	-3

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	5 452	5 412	5 410
Omsättningstillgångar	161	66	171
SUMMA TILLGÅNGAR	5 613	5 478	5 581
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 852	2 147	2 212
Långfristiga skulder			
Upplåning	952	946	949
Avsättningar	2	3	2
Summa långfristiga skulder	954	949	951
Kortfristiga skulder			
Upplåning	149	149	149
Övriga kortfristiga skulder	2 658	2 233	2 269
Summa kortfristiga skulder	2 807	2 382	2 418
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 613	5 478	5 581

Moderbolagets förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	9 månader		Helår
	2024	2023	2023
Eget kapital vid periodens början	2 212	2 480	2 480
Periodens resultat	-86	-64	-3
Summa totalresultat	-86	-64	-3
Transaktioner med aktieägarna			
Aktierelaterade ersättningar	11	16	21
Köp av egna aktier	-	-	-1
Utdelning ¹	-285	-285	-285
Summa transaktioner med aktieägarna	-274	-269	-265
Eget kapital vid periodens slut	1 852	2 147	2 212

¹ Utbetald utdelning 2024 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 2024 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 2023, www.cloetta.com. Inga nya standarder med effekt från och med den 1 januari 2024 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.

Nettoomsättning fördelning

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Förpackade märkesvaror	1 588	1 620	4 588	4 532	6 209	6 153
Lösviktsgodis	608	528	1 740	1 587	2 301	2 148
Summa	2 196	2 148	6 328	6 119	8 510	8 301

Fördelning nettoomsättning per kategori

%	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Godis	62	62	63	62	63	62
Choklad	21	19	20	19	20	19
Pastiller	9	10	9	10	9	10
Tuggummi	5	5	5	5	5	5
Nötter	1	2	1	2	1	2
Övrigt	2	2	2	2	2	2
Summa	100	100	100	100	100	100

Nettoomsättningen fördelat per land

%	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Sverige	30	30	29	29	30	30
Finland	20	22	20	22	20	21
Nederländerna	14	15	15	15	15	15
Danmark	11	11	11	10	11	10
Storbritannien	6	5	5	5	5	5
Norge	6	6	6	6	6	6
Tyskland	7	6	7	6	7	6
Internationella Marknader	6	5	7	7	6	7
Summa	100	100	100	100	100	100

Leasing

Tillgångar med nyttjanderätt

Mkr	30 sep	30 sep	31 dec
	2024	2023	2023
Byggnader och mark	64	86	85
Fordon	60	50	50
Övrig utrustning	9	4	20
Summa tillgångar med nyttjanderätt	133	140	155

Tillgångar med nyttjanderätt uppgick till 17 Mkr (12) under kvartalet och 41 Mkr (55) för årets första nio månader.

Leasingskulder

Mkr	30 sep	30 sep	31 dec
	2024	2023	2023
Kortfristiga	51	55	74
Långfristiga (mellan 1 och 5 år)	73	76	75
Långfristiga (över 5 år)	13	11	10
Summa leasingskulder	137	142	159

De långfristiga leasingskulder om 86 Mkr (87) redovisas som "långfristig upplåning". De kortfristiga leasingskulder om 51 Mkr (55) redovisas som "kortfristig upplåning".

Avskrivningar på tillgångar med nyttjanderätt

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023
Byggnader och mark	-8	-9	-25	-27	-35	-37
Fordon	-7	-8	-30	-23	-42	-35
Övrig utrustning	-2	-6	-9	-17	-16	-24
Summa avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt	-17	-23	-64	-67	-93	-96

Övriga upplysningar

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		R12	Helår	Redovisas i:
	2024	2023	2024	2023	okt 2023– sep 2024	2023	
Räntekostnader	-1	-1	-3	-3	-4	-4	finansnettot i resultaträkningen
Kostnader avseende leasingtillgångar av lågt värde där leasingavtalet inte är kortfristigt	0	-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	0	-1	-3	-4	-3	-4	kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrativa kostnader i resultaträkningen
Kostnader avseende rörliga leasingavgifter som inte ingår i leasingskulder	-6	-5	-19	-18	-30	-29	kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrativa kostnader i resultaträkningen
Summa kassaflöde avseende leasingavtal	-18	-23	-61	-68	-84	-91	kassaflöde från den löpande verksamheten och från finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen

Skatter

Den effektiva skattesatsen för perioden påverkades negativt av en ökad skatteavsättning i Storbritannien, ej avdragsgilla kostnader och skillnader i internationella skattesatser. Den effektiva skattesatsen påverkades positivt av skillnader mellan förväntade och faktiska skattedeclarationer avseende tidigare år.

Värdering till verkligt värde

I det andra kvartalet av 2024 har ett finansiellt instrument kategoriserat till nivå 3 i verkligt värdehierarkien redovisats till ett belopp om 8 Mkr för den villkorade tilläggsköpeskillingen relaterad till avyttringen av varumärket Nutisal.

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.
- det uppskjutna försäljningspriset relaterad till avyttringen av varumärket Nutisal som kategoriseras inom nivå 2 i verkligt värdehierarkin, samt;
- den villkorade tilläggsköpeskillingen relaterad till avyttringen av varumärket Nutisal som kategoriseras inom nivå 3.

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 upplysningssyfte genom diskontering av framtida avtalsenliga kassaflöden 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, d.v.s. som prisnoteringar eller indirekt, d.v.s. härledda från prisnoteringar (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden i fråga, som inte bygger på observerbara marknadsdata, d.v.s. 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 2024	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	-	1 247	-	1 247				
• Villkorad tilläggsköpeskillning och uppskjutet försäljningspris	10	-	-	10	-	2	8	10
• Ränteswappar i enskild valuta	7	-	-	7	-	7	-	7
• Likvidamedel	-	661	-	661				
Summa tillgångar	17	1 908	-	1 925	-	9	8	17
Finansiella skulder								
• Lån från kreditinstitut	-	-	2 213	2 213				
• Företagscertifikat	-	-	149	149				
• Ränteswappar i enskild valuta	10	-	-	10	-	10	-	10
• Leverantörsskulder och andra skulder exklusive övriga skatteskulder, skulder avseende sociala avgifter	-	-	1 464	1 464				
Summa skulder	10	-	3 826	3 836	-	10	-	10

31 dec 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	-	989	-	989				
• Ränteswappar i enskild valuta	23	-	-	23	-	23	-	23
• Likvida medel	-	658	-	658				
Summa tillgångar	23	1 647	-	1 670	-	23	-	23
Finansiella skulder								
• Lån från kreditinstitut	-	-	2 187	2 187				
• Företagscertifikat	-	-	149	149				
• Ränteswappar i enskild valuta	9	-	-	9	-	9	-	9
• Leverantörsskulder och andra skulder exklusive övriga skatteskulder, skulder avseende sociala avgifter	-	-	1 433	1 433				
Summa skulder	9	-	3 769	3 778	-	9	-	9

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 för utbetalda 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				
• Leverantörs skulder och andra skulder exklusive övriga skatteskulder, skulder avseende sociala avgifter	-	-	1 492	1 492				
Summa skulder	-	-	3 883	3 883	-	-	-	-

Inga överföringar mellan nivåerna i hierarkin för verkligt värde har skett under räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår. 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. Värderingen till verkligt värde av den villkorade tilläggsköpeskillingen kräver användning av betydande icke observerbara indata och kategoriseras därmed initialt i nivå 3. 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.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen värderas till verkligt värde med hjälp av en scenariomodell med en tröskel för tilläggsköpeskillning, olika resultat och relaterade förändringar. Dessa data är anpassade till tilläggsköpeskillingsavtalet. Sambandet mellan betydande icke observerbara indata och värdering till verkligt värde är följande: Det uppskattade verkliga värdet på den villkorade tilläggsköpeskillingen relaterad till avyttringen av varumärket Nutisal kommer att öka (minska) om det prognostiserade sammanlagda försäljningsvärdet av

Nutisalprodukterna för Cloetta och De Monchy Food Group under perioden 1 juli 2024 till 30 juni 2025 är högre (lägre).

Moderbolaget

Cloetta AB:s huvudsakliga verksamhet avser huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning och administration. Kommentarna nedan omfattar perioden 1 januari till 30 september 2024.

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 102 Mkr (89) och avsåg i huvudsak koncernintern tjänster. Rörelseresultatet uppgick till -5 Mkr (-1). Finansnettot uppgick till -108 Mkr (-78). Resultat före skatt uppgick till -113 Mkr (-79) och periodens resultat uppgick till -86 Mkr (-64). 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 2024 omsattes totalt 150 031 046 aktier till ett sammanlagt värde om 2 845 Mkr, motsvarande cirka 53 procent av totalt antal B-aktier vid slutet av perioden. Högsta betalkurs under perioden 1 januari till 30 september 2024 var 24,58 kr (26 september) och lägsta betalkurs var 15,92 kr (23 april). Den 30 september 2024 uppgick kursen till 24,46 kr (senast betalt). Under perioden 1 januari till 30 september 2024 ökade Cloettas aktiekurs med 33,0 procent medan Nasdaq OMX Stockholm PI ökade med 12,5 procent. Cloettas aktiekapital uppgick per den 30 september 2024 till 1 443 096 495 kr. Antal aktier uppgick till 288 619 299, varav A-aktier 5 735 249 (5 735 249) och B-aktier 282 884 050 (282 884 050), motsvarande ett kvotvärde om 5 kr per aktie. Per den 30 september 2024 innehade Cloetta 2 553 892 B-aktier som egna aktier.

Aktieägare

Den 30 september 2024 hade Cloetta AB 41 132 aktieägare. AB Malfors Promotor var Cloettas största aktieägare med ett innehav som representerade 42,9 procent av rösterna och 32,7 procent av aktiekapitalet i bolaget. Under det tredje kvartalet flaggade Van Lanschot Kempen Investment Management för en ökning av sitt innehav och var den näst största aktieägaren med 4,2 procent av rösterna och 4,9 procent av aktiekapitalet. LSV Asset Management

var tredje största aktieägare med 3,2 procent av rösterna och 3,7 procent av aktiekapitalet.

Cloetta uppdaterar regelbundet sin aktieägarförteckning på sin investerarswebbplats www.cloetta.com/sv/investerare/.

Risikfaktorer

Cloetta är ett internationellt verksam 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 2023 och avser bransch- och marknadsmässiga risker, operationella risker samt finansiella risker.

Jämfört med års- och hållbarhetsredovisningen som publicerades den 11 mars 2024, 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.
Bruttomarginal, justerad	Nettoomsättning, justerad för jämförelsestörande poster minus kostnad för sålda varor, justerad för jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättningen, justerad för jämförelsestörande poster.	Justerad bruttomarginal exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en mer rättvis jämförelse av produktionslönsamheten.
Rörelsemarginal, justerad	Rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, i procent av nettoomsättning.	Rörelsemarginalen, justerad, 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 oavsett bolagsskattesats.
Avkastning	Definition/beräkning	Syfte
Fritt kassaflöde	Summan av kassaflödet från den löpande verksamheten och kassaflöde från investeringar i anläggningstillgångar.	Fritt kassaflöde är det kassaflöde som är tillgängligt för alla investerare som är aktieägare och långivare.
Fritt kassaflöde i förhållande till börsvärde	Fritt kassaflöde under de senaste 12 månaderna dividerat med antalet 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 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 mängden använt kapital och fungerar som input för avkastningen 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, finansiella derivatinstrument och upplupna räntor.	Bruttoskulden representerar företagets totala skulder oavsett förfallodag.
Nettoskuld	Bruttoskuld minus likvida medel.	Nettoskulden används som en mått på förmågan att med 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	Nettoskuld dividerad med eget kapital.	Nettoskuldsättningsgrad mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån. Eftersom likvida medel och checkräkningskredit kan användas för att betala av skulden med kort varsel, används nettoskuld i stället för bruttoskuld i beräkningen.
Rörelsekapital	Totala omsättningstillgångar, exklusive likvida medel, kortfristig skattefordran och finansiella derivatinstrument, minus kortfristiga skulder.	Rörelsekapitalet används för att mäta företagets förmåga att 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 aktier under perioden.	Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie mäter det kassaflöde som bolaget genererar per aktie före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.
Resultat per aktie	Periodens resultat i relation till genomsnittligt antal aktier under perioden justerat för effekten av återköpta 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 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	Avskrivning av immateriella tillgångar med undantag för avskrivning av programvara som har inkluderats i "Avskrivningar".	Denna typ av avskrivningar skiljer sig från avskrivningar där syftet är att sprida ut aktiverade kostnader över dessa kostnaders nyttjandeperiod.
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och programvara	Avskrivningar av anläggningstillgångar samt avskrivning av programvara.	Denna typ av avskrivningar skiljer sig från avskrivningar där syftet är att sprida ut kostnaden för en anläggningstillgång över dessa tillgångars nyttjandeperiod.
Bruttoresultat, justerat	Nettoomsättning, justerad för jämförelsestörande poster minus kostnad för sålda varor, justerad för jämförelsestörande poster.	Bruttoresultat, justerat ökar jämförbarheten av bruttoresultatet.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.	EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten, oavsett effekterna av finansiering och redovisningsbeslut.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat, justerat för jämförelsestörande poster, före av- och nedskrivningar.	Justerad EBITDA ökar jämförbarheten av EBITDA.
Effektiv skattesats	Inkomstskatt i procent av resultat före skatt.	Nyckeltalet möjliggör jämförelser av inkomstskatt i olika jurisdiktioner.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är väsentliga poster som redovisas separat på grund av sin storlek eller frekvens, såsom omstruktureringar, påverkan från förvärv eller avyttringar. Syftet är att möjliggöra en bättre förståelse för koncernens ekonomiska utveckling. Här ingår poster som omstruktureringar, påverkan från förvärv eller avyttringar.	Jämförelsestörande poster ökar av koncernens finansiella utveckling.
Finansnetto	Summan av valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta, övriga finansiella intäkter och övriga finansiella kostnader	Finansnettot speglar företagets 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 totalt resultat före finansnetto och inkomstskatt.	Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamheten oavsett bolagsskattesats och oberoende av bolagets finansieringsstruktur.
Rörelseresultat (EBIT), justerat	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat, justerat 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 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
EUR, genomsnitt	11,4204	11,4844	11,4821
EUR, vid periodens slut	11,3000	11,5325	11,0960
NOK, genomsnitt	0,9852	1,0117	1,0046
NOK, vid periodens slut	0,9605	1,0248	0,9871
GBP, genomsnitt	13,4220	13,2016	13,2099
GBP, vid periodens slut	13,5260	13,3388	12,7680
DKK, genomsnitt	1,5312	1,5418	1,5410
DKK, vid periodens slut	1,5156	1,5465	1,4888

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.

Värde drivande faktorer

- Starka varumärken och marknadspositioner på en konjunktur-oberoende 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

Om Cloetta

Cloetta är ett ledande konfektyrföretag i norra Europa. Sammantaget säljs Cloettas produkter i fler än 60 länder. Cloetta har några av de starkaste varumärkena på marknaden, till exempel Läkerol, Cloetta, CandyKing, Jenkki, Kexchoklad, Malaco, Sportlife och Red Band. Cloetta har sex fabriker i fem länder. Cloettas B-aktie handlas på Nasdaq Stockholm.

Cloetta AB (publ)

Organisationsnummer 556308-8144

Landsvägen 50A, Box 2052, 174 02 Sundbyberg

Tel 08-52 72 88 00

Mer information finns tillgänglig på www.cloetta.com