

”Det är glädjande att kunna konstatera att de operationella och finansiella åtgärder vi har vidtagit har ökat lönsamheten under 2023 till historiska nivåer.”

Jonas Tunestål, vd och koncernchef



Förbättrade marginaler och starkt kassaflöde

Oktober – December 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 3 011 (3 069) MSEK. I konstant valuta minskade nettoomsättningen med 3 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 105 (99) MSEK, motsvarande en marginal på 3,5 (3,2) procent.
- Periodens resultat uppgick till 66 (55) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 1,01 (0,86) SEK.
- Operativt kassaflöde uppgick till 109 (-192) MSEK.

Januari – December 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 13 014 (12 119) MSEK. I konstant valuta ökade nettoomsättningen med 4 procent.
 - Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 457 (290) MSEK, motsvarande en marginal på 3,5 (2,4) procent.
 - Periodens resultat uppgick till 273 (138) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 4,11 (2,02) SEK.
 - Operativt kassaflöde uppgick till 671 (197) MSEK.
- Styrelsen föreslår en utdelning för räkenskapsåret 2023 om 2,30 (1,15) SEK per aktie, motsvarande 150 (75) MSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Den 28 december 2023 ingick Scandi Standards finska dotterbolag Naapurin Maalaiskana Oy ett avtal om att förvärva Landeli Group Oys Ready-to-eat verksamhet i Honkajoki. Under de senaste åren har den finska verksamheten haft en god tillväxt, främst till följd av den fortsatta positiva utvecklingen av det egna varumärket Naapurin Maalaiskana. Genom förvärvet tillförs ytterligare kapacitet och en möjlighet att differentiera verksamheten och stärka varumärket.

Nyckeltal²⁾

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	Δ	2023	2022	Δ
Nettoomsättning	3 011	3 069	-2%	13 014	12 119	7%
EBITDA	206	202	2%	880	722	22%
Rörelseresultat (EBIT)	105	99	6%	457	290	57%
EBITDA marginal %	6,9%	6,6%	0,3 ppt	6,8%	6,0%	0,8 ppt
EBIT marginal %	3,5%	3,2%	0,3 ppt	3,5%	2,4%	1,1 ppt
Jämförelsestörande poster ¹⁾	-	-	-	8	-	-
Justerad EBITDA ¹⁾	206	202	2%	871	722	21%
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)¹⁾	105	99	6%	449	290	54%
Justerad EBITDA marginal ¹⁾ %	6,9%	6,6%	0,3 ppt	6,7%	6,0%	0,7 ppt
Justerad EBIT marginal ¹⁾ %	3,5%	3,2%	0,3 ppt	3,4%	2,4%	1,1 ppt
Resultat efter finansnetto	77	67	14%	333	186	79%
Periodens resultat	66	55	20%	273	138	97%
Resultat per aktie, SEK	1,01	0,86	18%	4,11	2,02	103%
Avkastning på sysselsatt kapital %	11,0%	6,7%	4,3 ppt	11,0%	6,7%	4,3 ppt
Avkastning på eget kapital %	11,4%	6,2%	5,2 ppt	11,4%	6,2%	5,2 ppt
Operativt kassaflöde	109	-192	-157%	671	197	241%
Räntebärande nettoskuld	1 571	1 983	-21%	1 571	1 983	-21%
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA	1,8	2,7	-34%	1,8	2,7	-34%
Skador med frånvaro (LTI) per miljon arbetade timmar	23,3	24,8	-6%	23,8	27,4	-13%
Fodereffektivitet (kg foder/levande vikt)	1,49	1,51	-1%	1,50	1,50	0%

¹⁾ Justerad för jämförelsestörande poster, se not 5.

²⁾ För en definition av alternativa resultatmätt, se sidan 22

Koncernchefens kommentar

Resultatförbättringen för Scandi Standard fortsatte under fjärde kvartalet, som är det säsongsmässigt svagaste kvartalet på grund av julhelgerna. Det är glädjande att kunna konstatera att de operationella och finansiella åtgärder vi har vidtagit har ökat lönsamheten under 2023 till historiska nivåer. Efter en lång period med betydande prisökningar för att motverka kostnadsinflationen börjar marknadsförhållandena normaliseras och priserna på viktiga insatsvaror avtar. Koncernens rörelseresultat för fjärde kvartalet ökade till 105 (99) MSEK med volymtillväxt. Ökad lönsamhet, förbättrade marginaler, en stark balansräkning och normaliserade marknadsförhållanden utgör en god grund för att fortsätta vår tillväxt- och lönsamhetsresa i linje med våra antagna finansiella mål.

Den starka förbättringen fortsätter inom Ready-to-cook

Ready-to-cook (RTC) rapporterade en omsättningstillväxt om 5 procent till 2 278 (2 164) MSEK under fjärde kvartalet. Rörelseresultatet förbättrades till 77 (31) MSEK, främst drivet av ökad försäljning, lägre priser på insatsvaror och en tydlig lönsamhetsförbättring i vår danska verksamhet.

Flera av våra marknader bidrog starkt till den lönsamma tillväxten. Den stabila efterfrågan under en period av försvagad köpkraft för våra slutkunder visar på värdet i våra produkter.

Ready-to-cook i Danmark närmade sig break-even under 2023 och redovisade en förlust på -4 (-51) MSEK för fjärde kvartalet. Andelen långsamt växande fåglar har optimerats i slutet av kvartalet, vilket till stor del tillgodosåg efterfrågan i segmentet med högre priser. Åtgärder för att RTC Danmark ska bidra positivt till koncernens resultat fortsätter med full kraft även under 2024.

Fortsatt återuppbyggnad av orderboken för Ready-to-eat

Ready-to-eat (RTE) redovisade en nettoomsättning om 600 (756) MSEK och ett rörelseresultat på 22 (53) MSEK under fjärde kvartalet, främst på grund av lägre kapacitetsutnyttjande vid produktionsanläggningen i Farre i Danmark. Som tidigare kommunicerats avslutades gradvis ett avtal med en större kund utanför våra hemmamarknader under andra och tredje kvartalet 2023 vilket innebär att kapacitetsutnyttjandet varit som lägst i fjärde kvartalet. Vi fortsätter arbetet med återuppbyggnaden av orderboken och förväntar oss att gradvis ersätta den förlorade volymen med en mer diversifierad kundbas.

Under kvartalet etablerade Scandi Standard sin Ready-to-eat verksamhet även i Finland genom förvärvet av Honkajoki. Målsättningen med transaktionen är att expandera verksamheten i Finland, utöka produktbudet samt möjliggöra en högre produktförädling och därmed högre priser och lönsamhet. I och med förvärvet har Scandi Standard integrerat RTE-verksamhet i samtliga länder utom Irland.

Övrig/Ingredienser bidrog med ett rörelseresultat om 10 (25) MSEK. Liksom under det tredje kvartalet förklaras det lägre resultatet av en mer normaliserad prissättning efter en period av onormalt höga priser. Segmentet representerar cirka 50 procent av vikten av levande fåglar som förädlas av Scandi Standard och utgör en stor kommersiell potential framåt.

Goda framsteg med strukturerad metod för hållbarhetsarbete

Scandi Standard verkar för att förse marknaden med hållbara, säkra och näringsriktiga produkter. Arbetet med att systematiskt integrera hållbarhet i såväl strategi som operativ verksamhet fortsätter att vara ett prioriterat fokusområde.

Jag är stolt över de framsteg som har gjorts under året, däribland en förbättring av arbetsskadefrekvensen med 13 procent, en minskning av användningen av antibiotika med 25 procent och en förbättring av vårt nyckeltal för djurvälstånd (fotoöng) med 19 procent jämfört med 2022. Under 2024 ska vi fortsätta att förfina vår plan mot 2030, inklusive utveckling av vår klimatomställningsplan samt implementera EU-direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). Implementeringen av CSRD kommer att stärka integrationen av hållbarhet i vår strategi, värdekedja och verksamhet ytterligare och underlätta jämförbarhet samt ge ökad transparens.

Minskad räntebärande nettoskuld och goda förutsättningar för den långsiktiga strategin

Den räntebärande nettoskulden fortsätter att minska. En ökad investeringstakt i det fjärde kvartalet samt förvärvet i Finland uppvägdes av ett förbättrat resultat och frigörande av rörelsekapital.

Vi har definierat en långsiktig strategi och uppdaterade finansiella mål som kommunicerades i samband kapitalmarknadsdagen i november. Vår målsättning är att öka intäkterna med 5–7 procent per år och höja rörelseresultatet per kilo till minst 3 SEK till 2027. Det innebär en rörelsemarginal på över 6 procent och en avkastning på sysselsatt kapital på över 15 procent. Vårt fokus ligger nu på att verkställa strategin och implementera processer för att öka det långsiktiga värdeskapandet i koncernen. Viktiga områden för att nå våra finansiella mål på medellång sikt är fortsatt återuppbyggnad av orderboken inom RTE för att återställa kapacitetsnyttjandet i Farre, öka värdeskapandet inom RTC Danmark samt röra sig uppåt i värdegraden för RTC.

Ett omfattande investeringsprogram har definierats för att stödja målen för tillväxt och marginalförbättringar som vi har satt upp till 2027. Inom ramen för programmet förväntas investeringar om cirka 500 MSEK under 2024, där de viktigaste är effektivisering och expansion av RTC, lansering av nytt affärssystem samt investeringar kopplade till vår klimatomställningsplan.

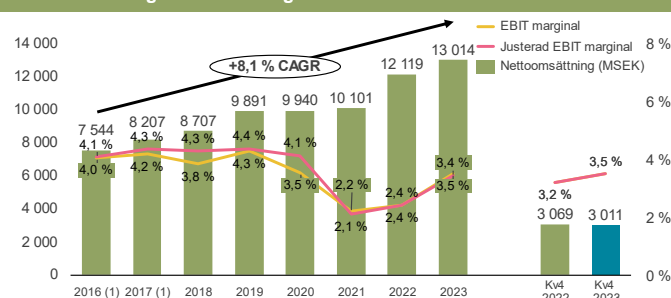
Jag är övertygad om att vi har alla förutsättningar att nå de nya målen och därmed skapa en god avkastning för våra aktieägare. Mot bakgrund av en starkt lönsamhet och positiva framtidsutsikter kommer styrelsen föreslå en utdelning om 2,30 SEK per aktie, vilket är en dubbling jämfört med föregående år.

Stockholm, 9 februari 2024

Jonas Tunestål,
vd och koncernchef Scandi Standard

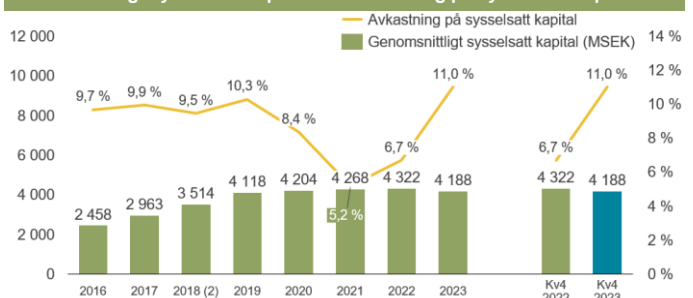


Nettoomsättning och EBIT marginal



1) Pro forma inklusive Manor Farm
2) Omräknat för IFRS16

Genomsnittligt sysselsatt kapital och avkastning på sysselsatt kapital



Koncernens resultat, finansiella ställning och kassaflöde

oktober – december 2023

Nettoomsättningen för koncernen minskade med 2 procent till 3 011 (3 069) MSEK. I konstant valuta minskade nettoomsättningen med 3 procent. Nettoomsättningen till Dagligvaruhandeln ökade med 3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, framför allt drivet av volymökningar och valutakursförändringar. Omsättningen till Restaurang och Storhushåll minskade med 26 procent drivet av minskade volymer kopplat till det avslutade avtalet med en större kund utanför våra hemmamarknader. Omsättningen inom Export ökade med 30 procent i kvartalet drivet av mer riktad försäljning inom Ready-to-eat samt strategisk export inom Ready-to-cook.

Rörelseresultatet (EBIT) för koncernen uppgick till 105 (99) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal (EBIT marginal) på 3,5 (3,2) procent.

Ready-to-cook rapporterade ett rörelseresultat om 77 (31) MSEK, vilket var en klar förbättring mot motsvarande kvartal föregående år drivet av genomförda åtgärder på flera marknader.

Rörelseresultatet i Ready-to-eat minskade till 22 (53) MSEK, främst drivet av minskade försäljnings- och produktionsvolymer som ett resultat av ett avslutat avtal med en större kund utanför våra hemmamarknader.

Även Övrig verksamhet minskade resultatet jämfört med föregående år till följd av lägre marknadspriser och en delvis förändrad mix av produkter inom verksamheten för Ingredienser.

Finansnettot för koncernen uppgick till -28 (-32) MSEK. Förbättringen förklaras dels av ökade ränteintäkter för räntebärande fordringar om 2 (0) MSEK, dels av lägre räntekostnader -14 (-17) MSEK. I tillägg består finansnettot av räntekostnader för leasing om -3 (-3) MSEK samt valutakurseffekter/övriga poster om -13 (-12) MSEK.

Skattekostnaden för koncernen uppgick till -11 (-12) MSEK motsvarande en effektiv skattesats om cirka 14 (18) procent. Den låga effektiva skattesatsen förklaras i huvudsak av mixen av skattesatser i de olika länderna, då Irland rapporterar ett bättre resultat än föregående år samt en positiv justering av föregående års skatt i Sverige.

Periodens resultat för koncernen ökade till 66 (55) MSEK. Resultat per aktie var 1,01 (0,86) SEK.

Räntebärande nettoskuld (NIBD) för koncernen var 1 571 MSEK, en minskning med 107 MSEK jämfört med den 30 september 2023 och med 412 MSEK jämfört med utgången av 2022. Operativt kassaflöde för kvartalet uppgick till 109 (-192) MSEK, positivt påverkat av starkt EBITDA och minskning i rörelsekapital framför allt drivet av minskade kundfordringar. Nettoinvesteringarna ökade jämfört med tidigare kvartal. Räntebetalningar minskade till följd av ändrade löptider. Den räntebärande nettoskulden påverkades negativt av förvärvet av Landeli Group Oys Ready-to-eat verksamhet i Finland om -40 MSEK samt positivt av förändringar avseende leasingtillgångar och valutakursförändringar.

Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per den 31 december 2023 uppgick till 2 398 (2 331) MSEK. Soliditeten uppgick till 36,0 (33,5) procent. Avkastning på eget kapital var 11,4 (6,2) procent.

Det finansiella målet för koncernens rörelsemarginal är att överstiga 6 procent på medellång sikt. Under den senaste tolv månadersperioden uppgick koncernens rörelsemarginal till 3,5 (3,2) procent, vilket är en förbättring mot 2022 års nivå och ett delmål mot 2027.

Det finansiella målet för koncernens räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA är <2,5x. Utfallet per den 31 december 2023 var 1,8x (2,7x) vilket är bättre än målintervall för koncernen.

Det finansiella målet för koncernens nettoomsättning är en årlig genomsnittlig organisk tillväxt (5 årssnitt) på 5-7 procent. Utfallet för den genomsnittliga organiska tillväxten (5 årssnitt) för helåret 2023 var 7 (7) procent, och den organiska tillväxten under 2023 var 4 procent.

Det finansiella målet för avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) ska på medellång sikt uppgå till 15 procent. Utfallet för 2023 var 11,0 (6,7) procent.

I tillägg till dessa har koncernen en målsättning för rörelseresultat per processat kg (GW) på >3 SEK/kg. Utfallet för 2023 var 1,69 (1,14) SEK/kg.

Nettoomsättning och rörelseresultat (EBIT)²⁾

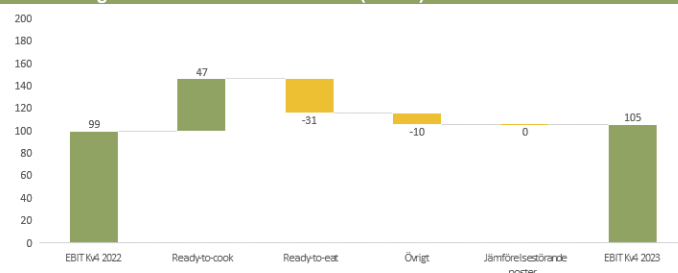
MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Nettoomsättning	3 011	3 069	13 014	12 119
EBITDA	206	202	880	722
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-93	-91	-376	-382
EBITA	114	110	503	340
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-10	-13	-47	-52
Rörelseresultat (EBIT)	105	99	457	290
EBITDA marginal, %	6,9%	6,6%	6,8%	6,0%
EBITA marginal, %	3,8%	3,6%	3,9%	2,8%
EBIT marginal, %	3,5%	3,2%	3,5%	2,4%
Jämförelsestörande poster ¹⁾	-	-	8	-
Justerad EBITDA ¹⁾	206	202	871	722
Justerad EBIT¹⁾	105	99	449	290
Justerad EBITDA marginal % ¹⁾	6,9%	6,6%	6,7%	6,0%
Justerad EBIT marginal, % ¹⁾	3,5%	3,2%	3,4%	2,4%
Slaktad kyckling, grill vikt ³⁾	68 361	61 011	269 780	255 652
EBIT/kg ³⁾	1,54	1,63	1,69	1,14

1) Justerad för jämförelsestörande poster, se not 5.

2) För specifika förklaringsposter, se not 6.

3) Grill vikt är vikt på uttagen fågel. Tidigare redovisade siffror visade levande vikt, ton. Historiska data konverterad med en faktor 0,72.

Förändring i EBIT Kv4 2022 – Kv4 2023 (MSEK)



Finansiella poster och skatt

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Finansiella intäkter	2	0	4	1
Finansiella kostnader	-30	-32	-128	-105
Finansnetto	-28	-32	-124	-105
Resultat efter finansnetto	77	67	333	186
Skatt på periodens resultat	-11	-12	-59	-47
Skatt %	-14%	-18%	-18%	-25%
Periodens resultat	66	55	273	138
Resultat per aktie, SEK	1,01	0,86	4,11	2,02

Räntebärande nettoskuld (NIBD)

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Ingående balans NIBD	1 678	1 733	1 983	1 980
EBITDA	206	202	880	722
Förändring rörelsekapital	87	-203	228	-136
Nettoinvesteringar	-165	-168	-338	-311
Övriga rörelseposter	-19	-22	-99	-79
Operativt kassaflöde	109	-192	671	197
Betalda finansiella poster, netto	-29	-30	-132	-95
Betalad inkomstskatt	23	3	-54	-55
Utdelning	-	-5	-75	-4
Förvärv och avyttring av verksamhet	-40	-	126	-
Övriga poster ¹⁾	44	-26	-124	-45
Minskning (+) / ökning (-) i NIBD	107	-249	412	-3
Utgående balans NIBD	1 571	1 983	1 571	1 983

1) Övriga poster inkluderar i huvudsak valutakurseffekter och nettoförändring leasingtillgångar.

Finansiella mål ¹⁾	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022	Mål
Nettoomsättning ²⁾	3,5%	3,2%	7%	7%	5-7%
Rörelsemarginal	3,5%	3,2%	3,5%	2,4%	>6%
EBIT / kg	1,54	1,63	1,69	1,14	>3 SEK
ROCE	11,0%	6,7%	11,0%	6,7%	>15%
NIBD/ EBITDA	1,8x	2,7x	1,8x	2,7x	<2,5x

1) Uppdaterade finansiella mål kommunicerade i samband kapitalmarknadsdagen i november 2023.

2) Mål för nettoomsättning mäts och följs upp på årsbasis.

Översikt – Segmentsrapportering och nyckeltal

MSEK om inget annat anges	Ready-to-cook ¹⁾		Ready-to-eat ²⁾		Övrigt ³⁾		Total	
	Kv4 2023	Kv4 2022	Kv4 2023	Kv4 2022	Kv4 2023	Kv4 2022	Kv4 2023	Kv4 2022
Nettoomsättning	2 278	2 164	600	756	134	149	3 011	3 069
EBITDA	161	115	36	66	9	21	206	202
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-75	-73	-14	-13	-4	-5	-93	-91
EBITA	86	42	22	53	6	16	114	110
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-10	-13	0	-	0	-	-10	-13
Rörelseresultat (EBIT)	77	31	22	53	6	16	105	99
EBITDA marginal, %	7,1%	5,3%	6,0%	8,7%	7,1%	14,1%	6,9%	6,6%
EBITA marginal, %	3,8%	1,9%	3,7%	7,0%	4,2%	10,5%	3,8%	3,6%
EBIT marginal, %	3,4%	1,4%	3,7%	7,0%	4,2%	10,6%	3,5%	3,2%
Jämförelsestörande poster ⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITDA ⁴⁾	161	115	36	66	9	21	206	202
Justerad EBIT⁴⁾	77	31	22	53	6	16	105	99
Justerad EBITDA marginal, % ⁴⁾	7,1%	5,3%	6,0%	8,7%	7,1%	14,1%	6,9%	6,6%
Justerad EBIT marginal, % ⁴⁾	3,4%	1,4%	3,7%	7,0%	4,2%	10,6%	3,5%	3,2%
Sysselsatt kapital							4 024	4 351
Avkastning på sysselsatt kapital							11,0%	6,7%
Slaktad kyckling, grill vikt ⁵⁾							68,361	61,011
Nettoomsättning/kg							31,7	34,4
EBIT/kg ⁵⁾							1,54	1,63
Nettoomsättning fördelning								
Sverige	564	580	169	154	38	34	771	768
Danmark	448	425	311	492	45	74	803	990
Norge	412	419	107	100	7	5	526	524
Irland	664	550	3	3	34	26	702	579
Finland	189	190	10	7	9	10	209	207
Total nettoomsättning per land	2 278	2 164	600	756	134	149	3 011	3 069
Dagligvaruhandel	1 712	1 671	156	139	5	6	1 873	1 816
Export	171	141	102	79	47	27	319	246
Restaurang och Storchushåll	214	192	299	501	3	2	516	695
Industri / Övrigt	181	161	43	36	79	115	302	312
Total nettoomsättning säljkanaler	2 278	2 164	600	756	134	149	3 011	3 069
Kyllda	1 803	1 710						
Frysta	475	454						
Total nettoomsättning produkt typ	2 278	2 164						
Skador med frånvaro (LTI) per miljon arbetade timmar ⁶⁾	27,0	29,1	26,1	4,8			23,3	24,8
Antibiotikaanvändning (% av behandlade flockar)	6,2	9,9					6,2	9,9
Djuromsorgsindikator (fotoäng ⁷⁾)	4,9	11,4					4,9	11,4
CO ₂ utsläpp (g CO _{2e} /kg produkt) ⁸⁾							74,2	81,4
Kritiska reklamationer ⁹⁾	0	0	0	1			0	1
Fodereffektivitet (kg foder/levande vikt) ¹⁰⁾	1,49	1,51					1,49	1,51

1) Inkluderar foder i Irland, kläckning i Sverige, 100 % konsolidering av 51% ägda bolaget Rokkedahl Food Aps i Danmark fram till och med 18 juli 2023. Nettoomsättning för segmentet Ready-to-cook omfattar den externa försäljningen.

2) Nettoomsättningen för segmentet Ready-to-eat omfattar den externa försäljningen. Operativt resultat för segmentet Ready-to-eat inkluderar det integrerade resultatet för koncernen utan interna vinstpåslag.

3) Övrigt består av Ingredienser och koncerngemensamma kostnader, se not 2 för definition av Övrigt.

4) Justerad för jämförelsestörande poster, se not 5.

5) Grill vikt är vikt på urtagen fågel. Tidigare redovisade siffror visade levande vikt, ton. Historiska data konverterad med en faktor 0,72.

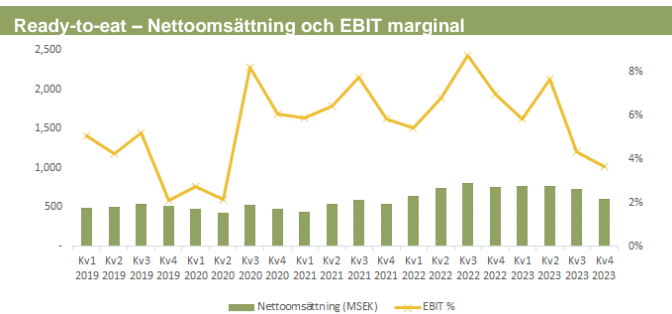
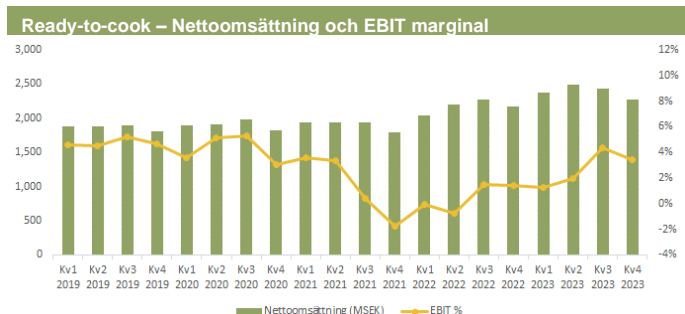
6) Arbetsskador som leder till frånvaro (LTI) åtminstone nästkommande dag, per miljon arbetade timmar.

7) Fotoäng; ledande branschindikator för djuromsorg. Fotoängen beräknas enligt branschstandard, vilket betyder att 100 fötter per flock utvärderas oavsett flockens storlek. Jämförelsesiffran har justerats jämfört med tidigare publicerade resultat.

8) g CO_{2e}/kg produkt. Platsbaserad metod används för beräkningar. Emissionsfaktorer från DEFRA 2020–2022, AIB 2021 och Energiföretagen 2020. Omfattar ungefär 80 procent av Scope 1 och Scope 2 utsläpp för Scandi Standard, med undantag för tekniska gaser, kylmedia samt ägda och leasade fordon som rapporteras årsvis. Jämförelsesiffran har justerats jämfört med tidigare publicerade resultat.

9) Inkluderar återkallelse från kunder eller konsumenter, förekomst av främmande objekt i produkter, allergener, fel innehåll eller datummärkning.

10) Fodereffektivitet (kg foder/kg levande vikt). Siffran inkluderar endast konventionell kyckling, vilket motsvarar cirka 70% procent av produktionen. Siffrorna baseras på information inrapporterad av uppfödarna med undantag för Sverige där uppskattade genomsnittssiffror används.



Hållbarhetsresultat

Fokusområden och utveckling

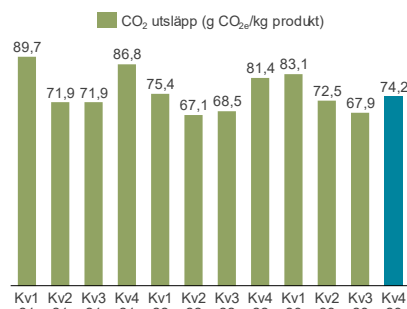
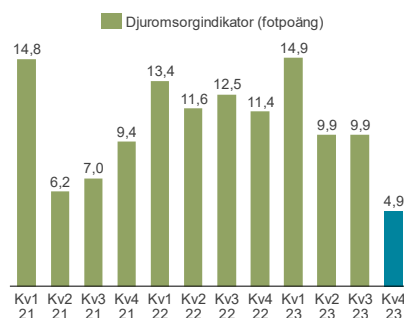
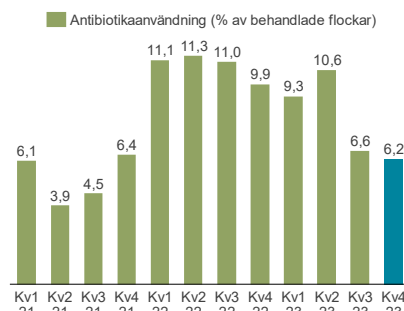
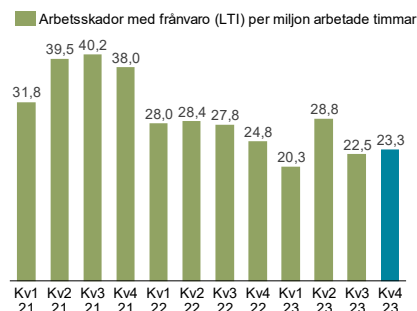
Scandi Standards vision är *Better Chicken for a Better Life*. Genom att erbjuda hälsosamma och innovativa kycklingprodukter som produceras på ett ansvarsfullt och resurseffektivt sätt bidrar Scandi Standard till en hållbar livsmedelsproduktion. Förväntningar och krav från olika intressenter avseende Scandi Standards hållbarhetsarbete ökar, och kopplas i allt större utsträckning till koncernens verksamhets- och resultatutveckling. Scandi Standards ambition är att vara ledande inom hållbarhet i den globala kycklingindustrin.

Fjärde kvartalet och helåret 2023

- Under det fjärde kvartalet 2023 uppgick antalet arbetsskador med frånvaro per miljon arbetade timmar till 23,3. Det är 6 procent lägre än motsvarande kvartal föregående år. Totalt för 2023 var arbetsskadefrekvensen 23,8 vilket är 13 procent lägre än föregående år. Det systematiska arbetet med arbetsmiljö är fortsatt högsta prioritet och ständiga förbättringar görs på alla Scandi Standards anläggningar och följs regelbundet upp av koncernledningen. Den långsiktiga målsättningen till 2030 är en arbetsskadefrekvens under 15.
- Under det fjärde kvartalet 2023 har antibiotikaanvändningen i koncernen varit 6,2 procent vilket är 37 procent lägre än fjärde kvartalet 2022. I de nordiska länderna har användningen varit försämrbar. Resultatet är mycket lågt i en internationell jämförelse, vår uppskattning är att den genomsnittliga europeiska antibiotikaanvändningen i kycklinguppfödning ligger mellan 40–60 procent. Totalt för 2023 är antibiotikaanvändningen 8,1 procent vilket är bättre än målsättningen på 8,7 procent och 25 procent lägre än 2022. Scandi Standard fortsätter arbetet med systematiska förbättringsåtgärder i den irländska verksamheten för att nå målen framöver. De stora förbättringarna under 2023 kan knytas till arbete med förbättring av kläckeriets verksamhet, samt fokus på förberedelser av kycklingstallarna och hanteringen av dagsgamla kycklingar under de första 48 timmarna.
- Fotpoäng är en ledande branschindikator för djursorg, en låg poäng motsvarar god fothälsa och poäng under 15–20 är bra i en internationell jämförelse. Resultatet för fjärde kvartalet var 4,9 poäng vilket är bättre än målsättningen för helåret och en förbättring med 57 procent jämfört med motsvarande kvartal 2022, då resultatet var 11,4. På motsvarande sätt som med antibiotikaanvändningen så reflekterar detta en förbättring i den irländska verksamheten. Detta beror på ett antal olika faktorer såsom fodersammansättning och fokus på förbättringar i ströbädden.
- Att minska klimatpåverkan i form av CO₂ utsläpp från den egna verksamheten såväl som i resten av värdekedjan är en viktig prioritet för Scandi Standard. Resultatet för fjärde kvartalet avseende koldioxidintensitet i den egna verksamheten var 74,2 g CO_{2e} / kg produkt vilket är 8 procent lägre än motsvarande kvartal föregående år. Tittar man på helåret 2023 har dock utsläppen ökat med 2 procent. Detta beror dels på att de landspecifika emissionsfaktorererna för el som används för utsläppsberäkningarna har förändrats, dels på att även mindre produktionsanläggningar inkluderats i rapporteringen från och med 2023.
- Kritiska reklamationer är fortsatt på en mycket låg nivå och under det fjärde kvartalet 2023 har inga kritiska reklamationer rapporterats.

Klimatavtryck på gårdsnivå – pilotprojekt i Finland

Över 90 procent av Scandi Standards totala klimatavtryck återfinns i värdekedjan utanför den egna verksamheten, och det är därför ett prioriterat område att öka kvaliteten på miljö- och hållbarhetsdata från leverantörer och uppfödare. Under slutet av 2023 initierades ett pilotprojekt på våra uppfödargårdar i Finland där vi tillsammans med vår samarbetspartner Biocode utvecklat en skräddarsydd kalkylator för koldioxidavtryck från slaktkycklingproduktion. Kalkylatorn beräknar klimatpåverkan per kilo levandevikt på gårdsnivå. Under första kvartalet 2024 kommer datainsamlingen att slutföras. Resultatet hittills visar en enhetlig bild av att kyckling är ett protein med lågt klimatavtryck per kilo producerat kött och ger Scandi Standard en mer detaljerad och exakt bild av koldioxidutsläppen på våra uppfödargårdar. Målet är att projektet ska kunna rullas ut till övriga länder i koncernen på sikt för att ytterligare öka förståelsen för utsläpp i värdekedjan och var insatser för att minska klimatpåverkan ger störst effekt.



Hållbarhetsöversikt	Kv4 2023	Kv4 2022	Δ	2023	2022	Δ	Mål 2023
Arbetsskador med frånvaro (LTI) per miljon arbetade timmar ¹⁾	23,3	24,8	-6%	23,8	27,4	-13%	24,8
Antibiotikaanvändning (% av behandlade flockar)	6,2	9,9	-37%	8,1	10,8	-25%	8,7
Djursorgsindikator (fotpoäng) ²⁾	4,9	11,4	-57%	9,9	12,2	-19%	9,8
CO ₂ utsläpp (g CO _{2e} /kg produkt) ³⁾	74,2	81,4	-8%	74,5	72,8	2%	67,2
Kritiska reklamationer ⁴⁾	0	1	-100%	0	2	-100%	0
Fodereffektivitet (kg foder/levande vikt) ⁵⁾	1,49	1,51	-1%	1,50	1,50	0%	1,49

1) Arbetsskador som leder till frånvaro (LTI) åtminstone nästkommande dag, per miljon arbetade timmar. Data för första halvåret 2023 har justerats jämfört med tidigare publicerade resultat.

2) Fotpoäng; ledande branschindikator för djursorg. Fotpoängen beräknas enligt branschstandard, vilket betyder att 100 fötter per flock utvärderas oavsett flockens storlek. Jämförelsesiffran har justerats jämfört med tidigare publicerade resultat.

3) g CO_{2e}/kg produkt. Platsbaserad metod används för beräkningar. Emissionsfaktorer från DEFRA 2020–2022, AIB 2021 och Energiföretagen 2020. Omfattar ungefär 80 procent av Scope 1 och Scope 2 utsläpp för Scandi Standard, med undantag för tekniska gaser, kylmedia samt ägda och leasade fordon som rapporteras årsvis. Jämförelsesiffran har justerats jämfört med tidigare publicerade resultat.

4) Inkluderar återkallelse från kunder eller konsumenter, förekomst av främmande objekt i produkter, allergener, fel innehåll eller datummärkning.

5) Fodereffektivitet (kg foder/kg levande vikt). Siffran inkluderar endast konventionell kyckling, vilket motsvarar cirka 70 procent av produktionen. Siffrorna baseras på information inrapporterad av uppfödarna med undantag för Sverige där uppskattade genomsnittssiffror används.

Segment: Ready-to-cook

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	Δ	2023	2022
Nettoomsättning	2 278	2 164	5%	9 577	8 674
EBITDA	161	115	40%	605	406
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-75	-73	2%	-299	-310
EBITA	86	42	104%	306	97
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-10	-13	-27%	-45	-52
Rörelseresultat (EBIT)	77	31	152%	261	47
EBITDA marginal, %	7,1%	5,3%	1,8ppt	6,3%	4,7%
EBITA marginal, %	3,8%	1,9%	1,9ppt	3,2%	1,1%
EBIT marginal, %	3,4%	1,4%	2,0ppt	2,7%	0,5%
Jämförelsestörande poster ¹⁾	-	-	-	8	-
Justerad EBITDA ¹⁾	161	115	40%	597	406
Justerad EBIT¹⁾	77	31	152%	253	47
Justerad EBITDA marginal % ¹⁾	7,1%	5,3%	1,7ppt	6,2%	4,7%
Justerad EBIT marginal, % ¹⁾	3,4%	1,4%	2,0ppt	2,6%	0,5%
Skador med frånvaro (LTI) per miljon arbetade timmar ²⁾	27,0	29,1	-7%	25,4	30,7
Djuromsorgsindikator (fotoäng ³⁾)	4,9	11,4	-57%	9,9	12,2
Kritiska reklamationer ⁴⁾	0	0	0%	0	0

1) Justerad för jämförelsestörande poster, se not 5.

2) Arbetsskador som leder till frånvaro åtminstone nästkommande dag, per miljon arbetade timmar. Jämförelsesiffror för första halvåret har justerats mot tidigare publicerade siffror.

3) Fotoäng; ledande branschindikator för djuromsorg. Jämförelsesiffran har justerats jämfört med tidigare publicerade resultat.

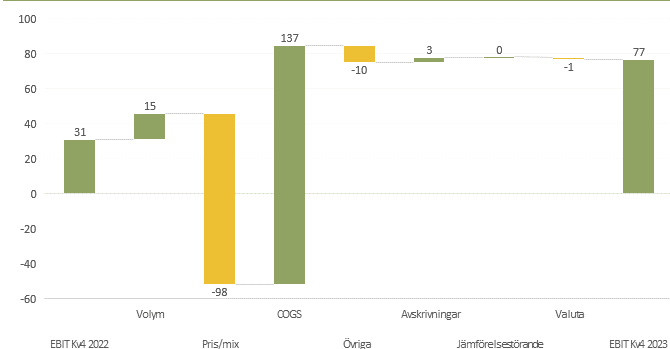
4) Inkluderar återkallelse från kunder eller konsumenter, förekomst av främmande objekt i produkter, allergener, fel innehåll eller datummärkning.

Nettoomsättningen inom segmentet Ready-to-cook (RTC) ökade med 5 procent från 2 164 MSEK till 2 278 MSEK. I konstant valuta ökade nettoomsättningen med 4 procent, drivet av volymökningar. Ökningen var framför allt driven av ökad försäljning till Dagligvaruhandeln där tillväxten i nettoomsättning uppgick till 2 procent, men även försäljning till Export ökade.

Nettoomsättningsökningen drevs av Irland och Danmark med en ökning om 21 respektive 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. I Sverige och Norge minskade nettoomsättningen med 3 respektive 2 procent medan Finlands omsättning var i linje med föregående år.

Kylida produkter ökade med 5 procent medan frysta produkter ökade med 4 procent. På vissa marknader har ett fortsatt förändrat konsumentbeteende identifierats där konsumenter i högre grad än tidigare väljer frysta produkter med lägre prispunkter framför kylida.

Ready-to-cook: Förändring i EBIT Kv4 2022 – Kv4 2023 (MSEK)



Rörelseresultatet (EBIT) för Ready-to-cook ökade med 47 MSEK till 77 (31) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal (EBIT marginal) om 3,4 (1,4) procent.

Volymtillväxten hade en positiv effekt på rörelseresultatet i kvartalet.

På flertalet marknader minskade kostnaderna för insatsvaror vilket lett till vissa prisjusteringar gentemot kund. Samtidigt ökade effektiviteten i produktionen vilket hade en positiv resultat effekt.

Övriga rörelsekostnader ökade i kvartalet, framför allt drivet av inflation.

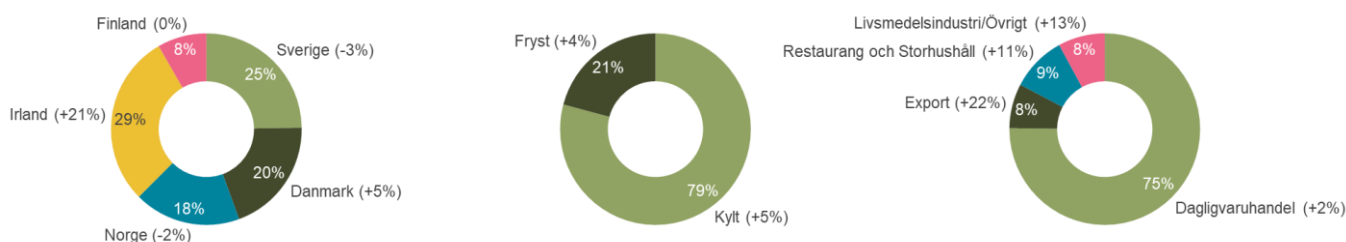
Inga jämförelsestörande poster har redovisats under fjärde kvartalet 2023.

Ready-to-cook Danmark redovisade ett rörelseresultat om -4 (-51) MSEK för fjärde kvartalet. Resultatet var i linje med det säsongsmissigt starkare tredje kvartalet och en förbättring med 23 MSEK jämfört med det andra kvartalet 2023. Förbättringen berodde framför allt på en minskad andel långsamt växande fåglar i vårt produktsortiment för att möta förändrad konsumentefterfrågan samt volymtillväxt.

Arbets skador som leder till frånvaro (LTI) uppgick till 27,0 (29,1) per miljon arbetade timmar inom segmentet Ready-to-cook under fjärde kvartalet, vilket är en förbättring med 7 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Förbättringen förklaras av vidtagna åtgärder i den irländska verksamheten.

Inga kritiska reklamationer rapporterades inom segmentet Ready-to-cook under fjärde kvartalet.

Nettoomsättning per land, produkttyp och säljkanal. Förändring jämfört med motsvarande kvartal föregående år inom parentes



Segment Ready-to-cook (RTC): Utgör koncernens största produktsegment och omfattar produkter som är kylida eller frysta, som inte har tillagats. Det kan vara helfägel, styckade produkt detaljer, urbenade och kryddade eller marinerade produkter. Försäljning sker främst via säljkanalerna Dagligvaruhandeln samt Restaurang och Storhushåll, på både inhemska marknader och exportmarknader. I segmentet ingår produktionsanläggningar för RTC i alla fem länder, foderverksamheten på Irland, produktion av konsumentägg i Norge och kläckeriverksamhet i Sverige. Nettoomsättning för segmentet RTC omfattar den externa försäljningen.

Segment: Ready-to-eat

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	Δ	2023	2022
Nettoomsättning	600	756	-21%	2 873	2 949
EBITDA	36	66	-45%	215	260
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-14	-13	9%	-57	-51
EBITA	22	53	-58%	158	209
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	0	0	-	0	0
Rörelseresultat (EBIT)	22	53	-58%	158	209
EBITDA marginal, %	6,0%	8,7%	-2,7ppt	7,5%	8,8%
EBITA marginal, %	3,7%	7,0%	-3,3ppt	5,5%	7,1%
EBIT marginal, %	3,7%	7,0%	-3,3ppt	5,5%	7,1%
Jämförelsestörande poster ¹⁾	-	-	-	-	-
Justerad EBITDA ¹⁾	36	66	-45%	215	260
Justerad EBIT¹⁾	22	53	-58%	158	209
Justerad EBITDA marginal % ¹⁾	6,0%	8,7%	-2,7ppt	7,5%	8,8%
Justerad EBIT marginal, % ¹⁾	3,7%	7,0%	-3,3ppt	5,5%	7,1%
Skador med frånvaro (LTI) per miljon arbetade timmar ²⁾	26,1	4,8	444%	13,5	11,8
Kritiska reklamationer ³⁾	0	1	-100%	0	2

1) Justerad för jämförelsestörande poster, se not 5.

2) Arbetssskador som leder till frånvaro åtminstone nästkommande dag, per miljon arbetade timmar.

3) Inkluderar återkallelse från kunder eller konsumenter, förekomst av främmande objekt i produkter, allergener, fel innehåll eller datummärkning.

Nettoomsättningen inom segmentet Ready-to-eat (RTE) minskade med 21 procent från 756 MSEK till 600 MSEK. I konstant valuta minskade nettoomsättningen med 22 procent drivet av minskade försäljningsvolymerna.

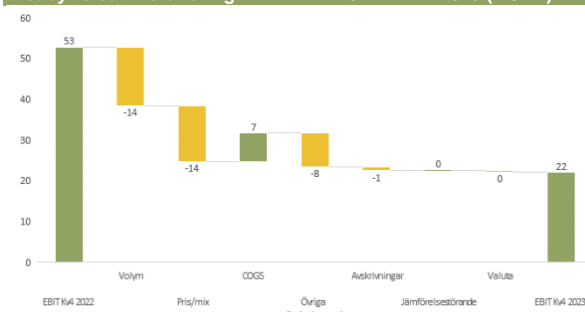
Nettoomsättningen i Danmark minskade med 37 procent, och stod för 52 procent av den totala omsättningen inom segmentet. Nettoomsättningen i Norge ökade med 7 procent medan nettoomsättningen i Sverige ökade med 10 procent.

Som tidigare kommunicerats avslutades ett avtal med en större kund inom Restaurang och Storhushåll utanför våra hemmamarknader i slutet av det andra kvartalet 2023 vilket påverkade nettoomsättningen inom säljkanalen Restaurang och Storhushåll som minskade med 40 procent.

Nettoomsättningen inom säljkanalen Dagligvaruhandel ökade med 12 procent och stod för 26 procent av nettoomsättningen inom segmentet.

Samtidigt ökade nettoomsättningen inom Export med 28 procent, drivet av riktad försäljning till nya kunder vilket vägt upp en del av volymtappet inom Restaurang och Storhushåll. Arbetet med att utveckla nya lönsamma affärer inom Export är en fortsatt prioritet.

Ready-to-eat: Förändring i EBIT Kv4 2022 – Kv4 2023 (MSEK)



Rörelseresultatet (EBIT) för Ready-to-eat minskade med 31 MSEK till 22 (53) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal (EBIT marginal) om 3,7 (7,0) procent.

Det lägre rörelseresultatet drevs av minskade försäljningsvolymerna men också av minskade produktionsvolymerna i Danmark, vilket resulterade i lägre täckning för fasta kostnader i produktionen.

Jämfört med fjärde kvartalet 2022 har prissänkningar relaterade till lägre priser på insatsvaror genomförts och den totala resultatpåverkan var neutral. Nämnade lägre produktionsvolymerna i Danmark påverkar samtidigt kostnaden för såld vara negativt.

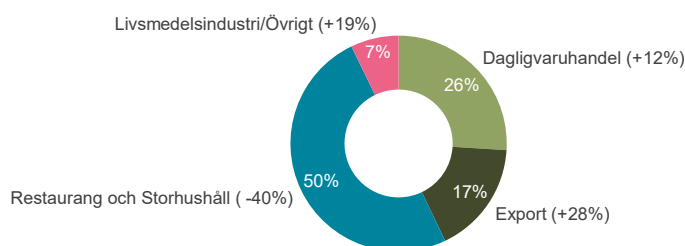
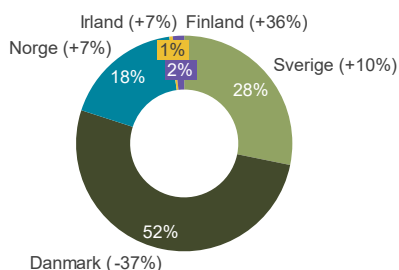
Övriga rörelsekostnader ökade drivet av löneinflation samt ökade kostnader för sälj- och marknadsföring för att stimulera innovation och tillväxt.

Inga jämförelsestörande poster har redovisats under fjärde kvartalet 2023.

Arbetssskador som leder till frånvaro (LTI) uppgick till 26,1 (4,8) per miljon arbetade timmar inom segmentet Ready-to-eat under fjärde kvartalet, vilket är en betydande ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Fem olyckor har inträffat i segmentet under kvartalet, och det relativt låga antalet arbetade timmar ger en hög arbetsskadefrekvens. Resultatet för helåret 2023 är en ökning till 13,5 jämfört med 11,8 under föregående år vilket fortfarande är betydligt bättre än resultatet för RTC.

Inga kritiska reklamationer rapporterades inom segmentet Ready-to-eat under fjärde kvartalet.

Nettoomsättning per land och säljkanal. Förändring jämfört med motsvarande kvartal föregående år inom parentes



Segment Ready-to-eat (RTE): Utgörs av produkter som har tillagats vilket innebär att de kan konsumeras direkt eller efter uppvärmning. Produkterna inkluderar allt ifrån grillade och styckade kycklingfiléer med olika kryddningar till nuggets. Försäljningen sker främst inom säljkanalerna Dagligvaruhandel och Restaurang och Storhushåll, och en del av produktionen exporteras. I segmentet ingår tre egna produktionsanläggningar för RTE i Sverige, Danmark och Norge, kombinerat med tredjepartsproduktion. Nettoomsättningen för segmentet RTE omfattar den externa försäljningen. Operativt resultat för segmentet RTE inkluderar det integrerade resultatet för koncernen utan interna vinstpåslag.

Övrigt

Ingredienser

Nettoomsättningen för Ingredienser uppgick till 134 (149) MSEK och rörelseresultatet (EBIT) till 10 (25) MSEK. Det minskade rörelseresultatet (EBIT) förklaras av lägre marknadspriser och en delvis förändrad mix av produkter inom verksamheten för Ingredienser.

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader om -4 (-10) MSEK ingick i koncernens rörelseresultat (EBIT).

Personal

Medelantalet anställda uppgick under det fjärde kvartalet 2023 till 3 163 (3 079)* och för helåret till 3 204 (3 294)*.

Genomsnittliga valutakurser

	2023-12	2022-12
DKK/SEK	1,54	1,43
NOK/SEK	1,01	1,05
EUR/SEK	11,48	10,63

* Jämförelsesiffran har justerats jämfört med tidigare publicerade resultat.

Koncernens resultat, finansiella ställning och kassaflöde

januari – december 2023

Nettoomsättningen för koncernen ökade med 7 procent till 13 014 (12 119) MSEK. I konstant valuta ökade nettoomsättningen med 4 procent. Omsättningen till Dagligvaruhandeln ökade med 10 procent i nettoomsättning medan försäljningen till Restaurang och Storhushåll minskade med 8 procent. Omsättningen till Export ökade under perioden med 22 procent drivet av mer riktad försäljning inom Ready-to-eat.

Rörelseresultatet (EBIT) för koncernen uppgick till 457 (290) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBIT marginal) på 3,5 (2,4) procent. Rörelseresultatet i segmentet Ready-to-cook uppgick till 261 (47) MSEK. Förbättringen drevs av bättre balans mellan prisökningar och kostnadsökningar samt förbättringar inom den danska verksamheten. Rörelseresultatet för Ready-to-eat minskade till 158 (209) MSEK, drivet av minskade försäljningsvolym, minskad täckning för fasta kostnader i produktion samt ökade rörelsekostnader för försäljning och marknadsföring. Även Övrig verksamhet förbättrades mot föregående år till följd av ökade priser inom verksamheten för Ingredienser under första och andra kvartalet.

Finansnettot för koncernen uppgick till -124 (-105) MSEK. Försämringen är framför allt driven av ökade räntekostnader om -70 (-54) MSEK med anledning av ökade basräntor. I tillägg består finansnettot av ökade ränteintäkter från räntebärande fordringar 4 (1) MSEK samt räntekostnader för leasing om -12 (-11) MSEK och valutakurseffekter/övriga poster om -46 (-39) MSEK.

Skattekostnaden för koncernen uppgick till -59 (-47) MSEK motsvarande en effektiv skattesats på cirka 18 (25) procent vilket är i linje med förväntan givet resultatförbättringarna och mixen av skattesatser mellan olika länder. Den höga effektiva skattesatsen föregående år berodde framför allt på låga resultat kombinerat med mixen av skattesatser, men även på att uppskjuten skatt på underskott i Finland inte aktiverades.

Periodens resultat för koncernen ökade till 273 (138) MSEK. Resultat per aktie var 4,11 (2,02) SEK.

Räntebärande nettoskuld (NIBD) för koncernen var 1 571 MSEK, en minskning med 412 MSEK från den 31 december 2022. Operativt kassaflöde för året ökade till 671 (197) MSEK, positivt påverkat av stärkt EBITDA och minskning i rörelsekapital jämfört med föregående år. Räntebetalningar ökade till följd av ökade basräntor. Den räntebärande nettoskulden påverkades positivt av avyttringen av majoritetsägarandelen i Rokkedahl Food Aps om 166 MSEK, negativt av utdelning om -75 (0) MSEK samt av förvärvet av Landeli Group Oys Ready-to-eat verksamhet i Finland om -40 MSEK.

Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per den 31 december 2023 uppgick till 2 398 (2 331) MSEK. Soliditeten uppgick till 36,0 (33,5) procent. Avkastning på eget kapital var 11,4 (6,2) procent.

Det finansiella målet för koncernens rörelsemarginal är att överstiga 6 procent på medellång sikt. Under den senaste tolv månadersperioden uppgick koncernens rörelsemarginal till 3,5 (3,2) procent, vilket är en förbättring mot 2022 års nivå och ett delmål mot 2027.

Det finansiella målet för koncernens räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA är <2,5x. Utfallet per den 31 december 2023 var 1,8x (2,7x) vilket är bättre än målintervallet för koncernen.

Det finansiella målet för koncernens nettoomsättning är en årlig genomsnittlig organisk tillväxt (5 årssnitt) på 5–7 procent. Utfallet för den genomsnittliga organiska tillväxten (5 årssnitt) för helåret 2023 var 7 (7) procent, och den organiska tillväxten under 2023 var 4 procent.

Det finansiella målet för avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) ska på medellång sikt överstiga uppgå till 15 procent. Utfallet för 2023 var 11,0 (6,7) procent

I tillägg till dessa har koncernen en målsättning för rörelseresultat per processat kg (GW) på >3 SEK/kg. Utfallet för 2023 var 1,69 (1,14) SEK/kg.

Nettoomsättning och rörelseresultat (EBIT)²⁾

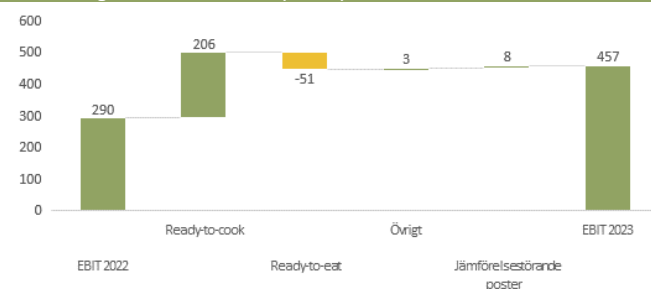
MSEK	2023	2022
Nettoomsättning	13 014	12 119
EBITDA	880	722
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-376	-382
EBITA	503	340
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-47	-52
Rörelseresultat (EBIT)	457	290
EBITDA marginal, %	6,8%	6,0%
EBITA marginal, %	3,9%	2,8%
EBIT marginal, %	3,5%	2,4%
Jämförelsestörande poster	8	-
Justerad EBITDA ¹⁾	871	722
Justerad EBIT¹⁾	449	290
Justerad EBITDA marginal % ¹⁾	6,7%	6,0%
Justerad EBIT marginal, % ¹⁾	3,4%	2,4%
Slaktad kyckling, grill vikt ³⁾	268 780	255 652
EBIT/kg	1,69	1,14

1) Justerad för jämförelsestörande poster, se not 5.

2) För specifika förklaringsposter, se not 6.

3) Grill vikt är vikt på uttagen fågel. Tidigare redovisade siffror visade levande vikt, ton. Historiska data konverterad med en faktor 0,72.

Förändring i EBIT 2022 – 2023 (MSEK)



Finansiella poster och skatt

MSEK	2023	2022
Finansiella intäkter	4	1
Finansiella kostnader	-128	-105
Finansnetto	-124	-105
Resultat efter finansnetto	333	186
Skatt på periodens resultat	-59	-47
Skatt %	-18%	-25%
Periodens resultat	273	138
Resultat per aktie, SEK	4,11	2,02

Räntebärande nettoskuld (NIBD)

MSEK	2023	2022
Ingående balans NIBD	1 983	1 980
EBITDA	880	722
Förändring rörelsekapital	228	-136
Nettoinvesteringar	-338	-311
Övriga rörelseposter	-99	-79
Operativt kassaflöde	671	197
Betalda finansiella poster, netto	-132	-95
Betald inkomstskatt	-54	-55
Utdelning	-75	-4
Förvärv och avyttring av verksamhet	126	-
Övriga poster ¹⁾	-124	-45
Minskning (+) / ökning (-) i NIBD	412	-3
Utgående balans NIBD	1 571	1 983

1) Övriga poster inkluderar i huvudsak valutakurseffekter och nettoförändring leasingtillgångar.

Finansiella mål ¹⁾	2023	2022	Mål
Nettoomsättning ²⁾	7%	7%	5-7%
Rörelsemarginal	3,5%	2,4%	>6%
EBIT / kg	1,69	1,14	>3 SEK
ROCE	11,0%	6,7%	>15%
NIBD/ EBITDA	1,8x	2,7x	<2,5x

1) Uppdaterade finansiella mål kommunicerade i samband kapitalmarknadsdagen i november 2023.

2) Mål för nettoomsättning mäts och följs upp på årsbasis.

Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

Scandi Standards risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs på sid 83 – 87 och sid 115 – 118 i årsredovisningen för 2022, som finns tillgänglig på www.scandistandard.com.

Inga övriga risker eller väsentliga förändringar har tillkommit för koncernen eller moderbolaget, jämfört med det som beskrivits i årsredovisningen 2022.

Övriga väsentliga händelser

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning för räkenskapsåret 2023 om 2,30 SEK (1,15) per aktie motsvarande 150 (75) MSEK till årsstämman 2024 baserat på antalet utestående aktier per den 31 december 2023. Föreslagen utdelning motsvarar cirka 57 (54) procent av periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster. Scandi Standards utdelningspolicy är att i genomsnitt över tid dela ut cirka 60 procent av årets resultat justerat för jämförelsestörande poster.

Nya finansiella mål

Under kvartalet presenterade koncernen nya finansiella mål för perioden till 2027. Hållbarhetsmålen för 2030 är oförändrade.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

Stockholm den 9 februari 2024

Jonas Tunestål
vd och koncernchef

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets bolagsstämmovalda revisor.

Koncernens Resultaträkning

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Nettoomsättning	3 011	3 069	13 014	12 119
Övriga rörelseintäkter	9	6	37	25
Förändring i lager av färdiga varor och produkter i arbete	63	145	-98	112
Råmaterial och förnödenheter	-1 901	-2 058	-8 108	-7 809
Personalkostnader	-603	-550	-2 430	-2 136
Av- och nedskrivningar	-102	-104	-424	-434
Övriga rörelsekostnader	-372	-410	-1 535	-1 589
Resultat från andelar i intresseföretag	1	2	1	2
Rörelseresultat	105	99	457	290
Finansiella intäkter	2	0	4	1
Finansiella kostnader	-30	-32	-128	-105
Resultat efter finansnetto	77	67	333	186
Skatt på periodens resultat	-11	-12	-59	-47
Periodens resultat	66	55	273	138
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	66	56	269	132
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-1	4	6
Genomsnittligt antal aktier	65 327 164	65 327 164	65 327 164	65 327 164
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,01	0,86	4,11	2,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,01	0,86	4,11	2,02
Antal aktier vid periodens slut	66 060 890	66 060 890	66 060 890	66 060 890

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Periodens resultat	66	55	273	138
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet:</i>				
Aktuariella vinster och förluster i förmånsbaserade pensionsplaner	-25	-17	-15	28
Skatt på aktuariella vinster och förluster	5	3	3	-6
Summa	-20	-13	-12	22
<i>Poster som kommer eller kan komma att omklassificeras till resultatet:</i>				
Kassafördessäkringar	-27	71	-102	96
Valutakursdifferenser från omräkning av utlandsverksamhet	-88	116	-38	182
Resultat från valutasäkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	13	-11	4	-29
Skatt hänförlig till poster som kommer att omklassificeras till resultaträkningen	5	-15	20	-20
Summa	-97	162	-116	229
Övriga totalresultat för perioden, netto efter skatt	-117	149	-128	251
Summa totalresultat för perioden	-52	204	146	389
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-51	205	141	383
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-1	4	6

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		950	971
Övriga immateriella tillgångar		933	915
Materiella anläggningstillgångar		1 958	1 995
Nyttjanderättstillgångar		373	393
Andelar i intresseföretag		51	51
Överskott i fonderade pensioner		55	64
Derivatinstrument finansiella	3	7	18
Derivatinstrument operationella	3	-	18
Finansiella anläggningstillgångar	3	14	4
Uppskjutna skattefordringar		82	90
Summa anläggningstillgångar		4 422	4 520
Omsättningstillgångar			
Biologiska tillgångar		121	110
Varulager		815	930
Kundfordringar	3	1 044	1 095
Övriga kortfristiga fordringar	3	112	109
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		130	150
Derivatinstrument finansiella	3	3	-
Derivatinstrument operationella	3	-	49
Likvida medel	3	4	3
Summa omsättningstillgångar		2 230	2 446
SUMMA TILLGÅNGAR		6 652	6 965
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1	1
Övrigt tillskjutet kapital		571	646
Reserver		238	355
Balanserade vinstmedel		1 588	1 331
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 398	2 331
Innehav utan bestämmande inflytande		0	2
Summa eget kapital		2 397	2 334
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristig del av räntebärande skulder	3	1 198	1 582
Långfristiga leasingskulder		311	346
Derivatinstrument finansiella	3	-	-
Derivatinstrument operationella	3	13	-
Avsättningar för pensionsförpliktelser		3	3
Övriga avsättningar		12	11
Uppskjutna skatteskulder		163	211
Övriga långfristiga skulder		73	71
Summa långfristiga skulder		1 773	2 225
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga leasingskulder		76	75
Derivatinstrument finansiella	3	-	-
Derivatinstrument operationella	3	14	-
Leverantörsskulder	3	1 620	1 619
Skatteskulder		66	56
Övriga kortfristiga skulder		18	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		688	657
Summa kortfristiga skulder		2 482	2 407
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 652	6 965

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare							Summa eget kapital
	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	
Ingående balans den 1 januari 2022		1	646	125	1 180	1 951	0	1 951
Årets resultat					132	132	6	138
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt				229	22	251	-	251
Totalresultat				229	154	383	6	389
Utdelning							-4	-4
Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP)					-3	-3	-	-3
Återköp egna aktier								
Summa transaktioner med aktieägarna		-	-	-	-3	-3	-4	-7
Utgående balans den 31 december 2022		1	646	354	1 331	2 331	2	2 334
Ingående balans den 1 januari 2023		1	646	354	1 331	2 331	2	2 334
Periodens resultat					269	269	4	273
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt				-116	-12	-128	-	-128
Totalresultat				-116	257	141	4	146
Utdelning			-75			-75		-75
Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP)					0	0		0
Återköp egna aktier					-	-		-
Förändringar avseende innehav utan bestämmande inflytande							-6	-6
Summa transaktioner med aktieägarna		-	-75	-	0	-75	-6	-81
Utgående balans den 31 december 2023		1	571	228	1 588	2 398	0	2 397

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	105	99	457	290
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	106	104	425	441
Betalda finansiella poster, netto	-29	-30	-132	-95
Betald inkomstskatt	23	3	-54	-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	205	176	695	581
Förändringar i varulager och biologiska tillgångar	-63	-141	95	-107
Förändringar av rörelsefordringar	195	65	40	-301
Förändringar av rörelseskulder	-45	-127	93	272
Förändringar i rörelsekapital	87	-203	228	-136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	292	-27	923	445
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv och avyttringar av verksamhet	-40	-	-34	-
Investeringar i nyttjanderättstillgångar	0	-3	-1	-3
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-25	-25	-84	-31
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-140	-143	-254	-280
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-206	-170	-373	-314
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyupptagna lån	-	-	184	2 561
Återbetalning lån	-273	-74	-561	-2 930
Förändring checkkredit	19	3	16	3
Utbetalningar avseende amortering av leasingskulder	-23	-21	-100	-85
Utdelning	-	-5	-75	-4
Övrigt	-3	-5	-18	-13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-279	-101	-554	-468
Periodens kassaflöde	-194	-299	-4	-337
Likvida medel vid periodens början	193	303	3	350
Kursdifferens i likvida medel	6	-2	6	-10
Periodens kassaflöde	-194	-299	-4	-337
Likvida medel vid periodens slut	4	3	4	3

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kv4 2023	Kv 4 2022	2023	2022
Nettoomsättning	-	-	-	-
Rörelsekostnader	0	0	0	0
Rörelseresultat	0	0	0	0
Finansnetto	0	-3	-1	395 ¹⁾
Resultat efter finansnetto	0	-3	-1	395
Koncernbidrag	0	13	0	13
Skatt på periodens resultat	0	0	-	0
Periodens resultat	0	10	-1	408

¹⁾ Avser i huvudsak utdelning från dotterbolag

Moderbolagets rapport över totalresultatet

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Periodens resultat	0	10	-1	408
Övriga totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	0	10	-1	408

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Investeringar i dotterföretag		938	938
Uppskjutna skattefordringar		-	-
Summa anläggningstillgångar		938	938
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		24	99
Övriga kortfristiga fordringar		0	0
Likvida medel		0	0
Summa omsättningstillgångar		24	99
SUMMA TILLGÅNGAR		962	1 037
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundna reserver			
Aktiekapital		1	1
Fritt eget kapital			
Överkursfond		570	645
Balanserade vinstmedel		392	-17
Periodens resultat		-1	408
Summa eget kapital		961	1 037
Kortfristiga skulder			
Skatteskulder		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	-
Summa kortfristiga skulder		0	-
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		962	1 037

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

MSEK

Ingående balans den 1 januari 2022	629
Årets resultat	408
Övrigt totalresultat för året netto efter skatt	-
Totalresultat	408
Utgående balans den 31 december 2022	1 037
Ingående balans den 1 januari 2023	1 037
Periodens resultat	-1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-
Totalresultat	-1
Utdelning	-75
Summa transaktioner med aktieägarna	-75
Utgående balans den 31 december 2023	961

Noter till koncernens finansiella information

Not 1. Redovisningsprinciper

Scandi Standard tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av Europeiska unionen. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, den svenska Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets bokslut har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Det har inte skett några förändringar av koncernens redovisnings- och värderingsprinciper jämfört med de som beskrivs i not 1 i årsredovisningen för 2022.

Belopp och datum

Om inget annat sägs anges belopp i miljoner svenska kronor (MSEK). Alla jämförelsetal i denna rapport avser motsvarande period föregående år om inte annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Långsiktiga incitamentsprogram

Årsstämman 2023 fattade beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram 2023 (LTIP 2023) för nyckelpersoner, som är avsett att främja bolagets och koncernens långsiktiga värdeskapande samt öka intressegemenskapen mellan deltagare i programmet och bolagets aktieägare. Programmet är av samma typ som det utestående programmet LTIP 2022 och har delar av de långsiktiga incitamentsprogram som antagits i 2020–2021. Det krävs att deltagarna investerar i Scandi Standard aktier för att kunna delta i LTIP 2023. Programmen som är aktiebaserade, redovisas i enlighet med IFRS 2, Aktierelaterade ersättningar, och kostnadsförs över intjänandeperioden (3 år). Bolaget beaktar vid slutet av varje rapporteringsperiod förändringar i förväntat antal intjänade aktier. Sociala kostnader hänförliga till programmen redovisas som kontantreglerade instrument. För mer information om koncernens långsiktiga incitamentsprogram, se noterna 1 och 5 i årsredovisningen för 2022.

Not 2. Segmentsinformation

Scandi Standard styr och följer sin verksamhet på segmenten Ready-to-cook, Ready-to-eat och Övrigt. Rörelsesegmenten överensstämmer med koncernens operativa struktur som är en integrerad matrisorganisation, dvs chefer hålls ansvariga för både länder och produktsegment. En central del av strategin för fortsatt tillväxt och värdeskapande är att dela best practice, dra nytta av produktutveckling och främja skalfördelar över hela koncernen. Verksamhet som inte ingår i segmenten Ready-to-cook och Ready-to-eat samt koncerngemensamma funktioner redovisas som Övrigt.

Ansvar för koncernens finansiella tillgångar och skulder, avsättningar till skatter, samt omvärderingseffekter vid värdering av finansiella instrument (enligt IFRS 9) och pensionsskulder (enligt IAS 19) ligger hos koncerngemensamma funktioner och fördelas inte på segmenten.

Segment Ready-to-cook (RTC): utgör koncernens största produktsegment och omfattar produkter som är kylda eller frysta, som inte har tillagats. Det kan vara helfågel, styckade produkt detaljer, urbenade och kryddade eller marinerade produkter. Försäljning sker främst via säljkanalerna Dagligvaruhandeln samt Restaurang och Storhushåll, på både inhemska marknader och exportmarknader. I segmentet ingår produktionsanläggningar för RTC i alla fem länder, foderverksamheten på Irland, produktion av konsumentägg i Norge och kläckeriverksamhet i Sverige. Nettoomsättning för segmentet Ready-to-cook omfattar den externa försäljningen.

Segment Ready-to-eat (RTE): utgörs av produkter som har tillagats vilket innebär att de kan konsumeras direkt eller efter uppvärmning. Produkterna inkluderar allt ifrån grillade och styckade kycklingfiléer med olika kryddningar till nuggets. Försäljningen sker främst inom säljkanalerna Dagligvaruhandeln och Restaurang och Storhushåll, och en del av produktionen exporteras. I segmentet ingår tre egna produktionsanläggningar för RTE i Sverige, Danmark och Norge, kombinerat med tredjepartsproduktion. Nettoomsättningen för segmentet Ready-to-eat omfattar den externa försäljningen. Operativt resultat för segmentet Ready-to-eat inkluderar det integrerade resultatet för koncernen utan interna vinstpåslag.

Övrigt: utgörs av ingredienser som utgör produkter främst avsedda för andra ändamål än livsmedelsanvändning, och används i industriell produktion av djurfoder och till andra tillämpningar, vilket är i linje med Scandi Standards ambition att ta tillvara på hela djuret eftersom det bidrar till ett minimerat produktionsspill och ett lägre koldioxidavtryck. Ingen enskild del av Övrigt är tillräckligt stor för att utgöra ett eget segment.

MSEK	Ready-to-cook ¹⁾		Ready-to-eat ²⁾		Övrigt ³⁾		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	9 577	8 674	2 873	2 949	564	496	13 014	12 119
Rörelseresultat	261	47	158	209	37	34	457	290
Jämförelsestörande poster ⁴⁾	8	-	-	-	-	-	8	-
Justerat Rörelseresultat ⁴⁾	253	47	158	209	37	34	449	290
Varav resultatandel i intresseföretag	1	2					1	2
Finansiella intäkter							4	1
Finansiella kostnader							-128	-105
Skatt på årets resultat							-59	-47
Periodens resultat							273	138

1) Inkluderar foder i Irland, kläckning i Sverige, 100 % konsolidering av 51% ägda bolaget Rokkedahl Food Aps i Danmark fram till och med 18 juli 2023. Nettoomsättning för segmentet Ready-to-cook omfattar den externa försäljningen.

2) Nettoomsättningen för segmentet Ready-to-eat omfattar den externa försäljningen. Operativt resultat för segmentet Ready-to-eat inkluderar det integrerade resultatet för koncernen utan interna vinstpåslag.

3) Övrigt består av ingredienser och koncerngemensamma kostnader, se ovanför definition av Övrigt. Koncerngemensamma kostnader uppgick till -31 (-41) MSEK.

4) Justerat för jämförelsestörande poster, se not 5.

Not 3. Redovisning och värdering av finansiella instrument

Nedan redovisas Scandi Standards finansiella instrument, klassificering och fördelning per nivå vid värdering till verkligt värde per den 31 december 2023 samt vid jämförelseperiodens utgång.

31 december 2023, MSEK	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Derivat som ingår i säkringsredovisning ¹
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	14	-	-
Kundfordringar	1 044	-	-
Övriga kortfristiga fordringar	6	-	-
Derivatinstrument finansiella	-	-	10
Derivatinstrument operationella	-	-	-
Likvida medel	4	-	-
Totala finansiella tillgångar	1 068	-	10
Skulder			
Långfristig del av räntebärande skulder	1 198	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Derivatinstrument finansiella	-	-	-
Derivatinstrument operationella	-	-	26
Kortfristig del av räntebärande skulder	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-
Leverantörsskulder	1 620	-	-
Totala finansiella skulder	2 818	-	26

31 december 2022, MSEK	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Derivat som ingår i säkringsredovisning ¹
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	4	-	-
Kundfordringar	1 095	-	-
Derivatinstrument, finansiell	-	-	18
Derivatinstrument, operationell	-	-	68
Likvida medel	3	-	-
Totala finansiella tillgångar	1 101	-	86
Skulder			
Långfristig del av räntebärande skulder	1 582	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Derivatinstrument	-	-	-
Kortfristig del av räntebärande skulder	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-
Leverantörsskulder	1 619	-	-
Totala finansiella skulder	3 200	-	-

¹⁾ Koncernens finansiella tillgångar och skulder är värderade i enlighet med följande verkliga värde-hierarki:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska skulder och tillgångar.

Nivå 2: Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade under nivå 1, dvs prisnoteringar eller data härledda från prisnoteringar.

Nivå 3: Data för värdering av tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Per den 31 december 2023 och vid utgången av jämförelseperioden fanns i koncernen derivatinstrument (nivå 2) som marknadsvärderas i balansräkningen. Ränteswappar värderas med hjälp av framtida diskonterade kassaflöden medan verkligt värde på energiderivat (operationella derivat) beräknas utifrån gällande terminskurser på balansdagen. De finansiella derivaten uppgick per 31 december 2023 till 10 (18) MSEK och de operationella derivaten uppgick till -26 (68) MSEK.

För koncernens långfristiga lån, som per den 31 december 2023 uppgick till 1 198 (1 582) MSEK, antas verkligt värde vara lika med upplupet anskaffningsvärde då upplåning skett till rörliga räntor och därmed bedöms det bokförda värdet vara approximativt med verkligt värde.

För koncernens övriga finansiella instrument antas verkligt värde vara approximativt med anskaffningsvärde justerat för eventuella nedskrivningar.

Not 4. Alternativa nyckeltal

Scandi Standard koncernen använder sig av nedan alternativa nyckeltal. Koncernen anser att de presenterade alternativa nyckeltalen är användbara vid läsningen av de finansiella rapporterna för att förstå koncernens resultatgenerering före investeringar i anläggningstillgångar, bedöma koncernens möjlighet till utdelning och strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjlighet att leva upp till finansiella åtaganden.

Från resultaträkningen, MSEK		Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Nettoomsättning	A	3 011	3 069	13 014	12 119
Periodens resultat	B	66	55	273	138
+ Återföring av skatt på periodens resultat		11	12	59	47
Resultat efter finansnetto	C	77	67	333	186
+ Återföring av finansiella kostnader		30	32	128	105
- Återföring av finansiella intäkter		-2	0	-4	-1
Rörelseresultat (EBIT)	D	105	99	457	290
+ Återföring av av- och nedskrivningar		102	104	424	434
+ Återföring av resultat från andelar i intresseföretag		-1	-2	-1	-2
EBITDA	E	206	202	880	722
Jämförelsestörande poster i rörelseresultat (EBIT)	F	-	-	-8	-
Justerat rörelseresultat (EBIT)	D+F	105	99	449	290
<i>Justerad rörelsemarginal (EBIT)</i>	<i>(D+F)/A</i>	<i>3,5%</i>	<i>3,2%</i>	<i>3,4%</i>	<i>2,4%</i>
Jämförelsestörande poster i EBITDA	G	-	-	-8	-
Justerad EBITDA	E+G	206	202	871	722
<i>Justerad EBITDA-marginal %</i>	<i>(E+G)/A</i>	<i>6,9%</i>	<i>6,6%</i>	<i>6,7%</i>	<i>6,0%</i>

Från kassaflödesanalysen, MSEK		Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat (EBIT)		105	99	457	290
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster					
+ Återföring av av- och nedskrivningar		102	104	424	434
- Återföring av resultat från andelar i intressebolag		-1	-2	-1	-2
EBITDA		206	202	880	722
Jämförelsestörande poster i EBITDA	G	-	-	-8	-
Justerad EBITDA		206	202	871	722

Från rapport över finansiell ställning, MSEK		31 december 2023	31 december 2022
Totala tillgångar		6 652	6 965
Ej räntebärande långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder		-163	-211
Övriga långfristiga skulder		-73	-71
Summa ej räntebärande långfristiga skulder		-236	-283
Ej räntebärande kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		-1 620	-1 619
Skatteskulder		-66	-56
Övriga kortfristiga skulder		-18	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-688	-657
Summa ej räntebärande kortfristiga skulder		-2 392	-2 332
Sysselsatt kapital		4 024	4 351
Avgår: Likvida medel		-4	-3
Operativt kapital		4 020	4 348
Genomsnittligt sysselsatt kapital	H	4 188	4 322
Genomsnittligt operativt kapital	I	4 184	4 146
Rörelseresultat, rullande 12 månader	J1	457	290
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT), rullande 12 månader	J2	449	290
Finansiella intäkter, rullande 12 månader	K	4	1
Avkastning på sysselsatt kapital	(J1+K)/H	11,0%	6,7%
Avkastning på operativt kapital	J2/I	10,9%	7,0%
Räntebärande skulder			
Långfristig del av räntebärande skulder		1 198	1 582
Långfristiga leasingskulder		311	346
Derivatinstrument finansiella		-10	-18
Kortfristiga leasingskulder		76	75
Summa räntebärande skulder		1 575	1 985
Avgår: Likvida medel		-4	-3
Räntebärande nettoskuld		1 571	1 983

Not 5. Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster är transaktioner eller händelser som sällan förekommer eller är ovanliga i den ordinära affärsverksamheten och som därmed är osannolika att uppstå igen. Vid förekomst presenteras de i tabeller nedan för att underlätta förståelsen av den underliggande ordinära affärsverksamheten. Justering har då även gjorts i koncernens alternativa resultatmått, justerad EBITDA, justerad EBITA och justerat rörelseresultat (justerad EBIT). För en definition av alternativa resultatmått, se sidan 22.

Jämförelsestörande poster i rörelseresultatet

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Avyttring av majoritetsägarandel Rokkedahl Food Aps	-	-	8	-
Summa	-	-	8	-

Jämförelsestörande poster i rörelseresultatet per segment

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Ready-to-cook	-	-	8	-
Summa	-	-	8	-

Not 6. Specifika förklaringsposter

Specifika förklaringsposter är transaktioner eller händelser som inte kvalificerar som jämförelsestörande poster, då de sannolikt uppstår periodvis i den ordinära affärsverksamheten. Upplysning om dessa poster görs för att underlätta förståelsen och bedömningen av det finansiella resultatet. Någon justering för dessa poster sker ej i koncernens och segmentens alternativa resultatmätt, justerad EBITDA, justerad EBITA och justerat rörelseresultat (justerad EBIT).

Specifika förklaringsposter i rörelseresultatet

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Fågelinfluensan ¹⁾	-	0	-	-20
Brandincident i RTE-anläggning i Farre, Danmark ²⁾	-	-9	-	-26
Nedskrivning anläggningstillgångar ³⁾	-	-	-	-26
Reservering kontraktstvist ⁴⁾	-	-	-	-20
Elstöd ⁵⁾	-	-	15	-
Särskild löneskatt ⁶⁾	-	0	-11	-
Försäkringskompensation för brandincident i Farre ⁷⁾	-	-	11	-
Summa	-	-10	16	-92

1) Kostnader hänförliga till fågelinfluensan - främst prissänkningar.

2) Brandincident i RTE-anläggning i Farre, Danmark i april 2022

3) Nedskrivning kläckerimaskin samt nedskrivning av leasingkontrakt gällande utrustning för gårdskläckning i Irland

4) Reservering för kompensation kopplat till en äldre kontraktstvist i Finland.

5) Statligt elstöd pga. av höga energipriser i Sverige.

6) Engångsrättelse av särskild löneskatt för pensioner i Sverige.

7) Försäkringskompensation för brandincident i Farre, Danmark i april 2023.

Specifika förklaringsposter i rörelseresultatet per segment

MSEK	Kv4 2023	Kv4 2022	2023	2022
Ready-to-cook	-	-1	4	-66
Ready-to-eat	-	-9	12	-26
Övrigt	-	-	-	-
Koncerngemensamma kostnader	-	-	-	-
Summa	-	-10	16	-92

Not 7. Förvärv och avyttringar

Förvärv

Den 28 december ingick Scandi Standards finska dotterbolag Naapurin Maalaiskana ett avtal om att förvärva Landeli Group Oys Ready-to-eat verksamhet i Honkajoki. Under de senaste åren har den finska verksamheten haft en god tillväxt, främst till följd av den fortsatta positiva utvecklingen av det egna varumärket Naapurin Maalaiskana. Genom förvärvet tillförs ytterligare kapacitet och en möjlighet att differentiera verksamheten och stärka varumärket. Köpeskillingen uppgick till 46 MSEK, varav 40 MSEK betalades ut under det fjärde kvartalet 2023 och resterande belopp om 6 MSEK betalades ut under kvartal 3, 2024. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 1 MSEK och har redovisats under Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen. Goodwill är hänförlig till förvärvad kunskap och leveranskedja. I övrigt påverkar inte förvärvet de övriga finansiella jämförelsetalen i väsentlig omfattning.

Tillgångar som redovisas till följd avförvärvet:

MSEK	31 december
Tillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	40
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	40
Goodwill	6
Förvärvade nettotillgångar	46

Avyttringar

Den 18 juli avyttrande Scandi Standard koncernen sin majoritetsägarandel om 51 % i Rokkedahl Food Aps till minoritetsägaren Rokkedahls Food Holding A/S, som ett led i förändringsprocessen för den danska verksamheten. Försäljningspriset uppgick till 15 MSEK. Vinsten inklusive återföring av redovisade valutaeffekter, som tidigare har redovisats inom övrigt totalresultat, uppgick till 8 MSEK. Vinsten har redovisats inom övriga rörelseintäkter. Avyttringen har minskat den räntebärande nettoskulden med 166 MSEK. I övrigt påverkar inte avyttringen övriga finansiella jämförelsetal i väsentlig omfattning.

Resultateffekt vid avyttringar

MSEK	2023
Erhållen köpeskillning	15
Bokfört värde på avyttrande nettotillgångar	-13
Minoritet	6
Övrigt	-1
Realisationsresultat	8

Kassaflödeseffekt vid avyttringar

MSEK	2023
Erhållen köpeskillning i likvida medel	15
Likvida medel avyttrade bolag	-10
Påverkan på koncernens likvida medel	6

Nettotillgångar vid försäljningstidpunkten

MSEK	2023
Tillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	-
Materiella anläggningstillgångar	35
Nyttjanderättstillgångar	136
Uppskjuten skatt	5
Varulager	3
Kundfordringar och övriga fordringar	15
Likvida medel	10
Skulder	
Räntebärande skulder	160
Övriga skulder	32
Bokfört värde på avyttrande nettotillgångar	13
Minoritet	6
Totalt	7

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat rullande tolv månader (R12M) delat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på operativt kapital (ROC)

Rörelseresultat rullande tolv månader (R12M) delat med genomsnittligt operativt kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)

Rörelseresultat rullande tolv månader (R12M) plus ränteintäkter delat med genomsnittligt äital.

CAGR

Årlig genomsnittlig tillväxt.

COGS

Kostnad såld vara.

EBIT

Rörelseresultat.

EBIT/kg

Rörelseresultat delat med slaktad kg

Justerat rörelseresultat (Justerad EBIT)

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad rörelsemarginal (Justerad EBIT marginal)

Justerat rörelseresultat (justerad EBIT) som en andel av nettoomsättningen.

EBITA

Rörelseresultat före av och nedskrivningar av immateriella tillgångar och resultat från andelar i intresseföretag.

Justerad EBITA

Rörelseresultat före av och nedskrivningar av immateriella tillgångar och resultat från andelar i intresseföretag, justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA marginal

Justerad EBITA som en andel av nettoomsättningen.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar och resultat från andelar i intresseföretag.

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar och resultat från andelar i intresseföretag, justerat för jämförelsestörande poster.

EBITDA marginal

EBITDA som en andel av nettoomsättningen.

Justerad EBITDA marginal

Justerad EBITDA som en andel av nettoomsättningen.

Genomsnittligt operativt kapital

Medeltalet av operativt kapital de två senaste åren.

Genomsnittligt sysselsatt kapital

Medeltalet av sysselsatt kapital de två senaste åren.

Justerat resultat för perioden

Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster

Transaktioner eller händelser som sällan förekommer eller är ovanliga i den ordinära affärsverksamheten och som därmed är osannolika att uppstå igen.

Kostnader för råvaror och övriga förnödenheter

Kostnader för råvaror och övriga förnödenheter omfattar inköpskostnaden för levande kycklingar och andra råvaror, såsom bland annat förpackningar.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen är bruttoomsättningen minus rabatter och gemensamma marknadsföringskostnader.

Operativt kapital

Summa tillgångar med avdrag för likvida medel och icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatteskuld.

Justerad avkastning på operativt kapital (ROC)

Justerat rörelseresultat rullande tolv månader (R12M) delat med genomsnittligt operativt kapital.

Operativt kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten exklusive betalda finansiella poster netto och betald skatt, med tillägg av nettoinvesteringar i anläggningstillgångar och nettoökning i leasingtillgångar.

Justerat operativt kassaflöde

Operativt kassaflöde justerat för jämförelsestörande poster.

Produktionskostnader

Produktionskostnader omfattar direkta och indirekta personalkostnader hänförliga till produktionen samt övriga produktionsrelaterade kostnader.

R12M

Rullande tolv månader.

Resultat per aktie (EPS)

Resultat för perioden, hänförligt till aktieägarna, dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Justerat resultat per aktie

Justerat resultat för perioden, hänförligt till aktieägarna, dividerat med genomsnittligt antal aktier.

RTC

Ready-to-cook. Produkter som behöver tillagas.

RTE

Ready-to-eat. Produkter som är tillagade och kan konsumeras direkt eller efter uppvärmning.

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skuld exklusive uppläggningsavgifter minus likvida medel.

Rörelsekapital

Summa varulager och rörelsefordringar med avdrag för icke räntebärande rörelseskulder.

Rörelsemarginal (EBIT marginal)

Rörelseresultat (EBIT) som en andel av nettoomsättningen.

Specifika förklaringsposter

Transaktioner eller händelser som inte kvalificerar som jämförelsestörande poster, då de sannolikt uppstår periodvis i den ordinära affärsverksamheten. Upplysning om dessa poster görs för att underlätta förståelsen och bedömningen av det finansiella resultatet.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar med avdrag för icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatteskuld.

Justerad avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)

Justerat rörelseresultat rullande tolv månader (R12M) plus ränteintäkter delat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter är resultatet som inte avser försäljning av kycklingar, såsom uthyrning av mark/byggnader för annan användning, samt betalning från personer som inte är anställda i bolaget för användning av bolagets lunchmatsalar.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader omfattar marknadsföringskostnader, kostnad för koncernens personal samt övriga administrativa kostnader.

Telefonkonferens

En telefonkonferens för investerare, analytiker och media kommer att hållas den 9 februari 2024 kl. 08.30.

Telefonnummer:

Storbritannien: 020 3936 2999

Sverige: 010 884 80 16

USA: +1 646 664 1960

Övriga länder: +44 20 3936 2999

Presentationen som används under telefonkonferensen kan laddas ner på www.scandistandard.com under Investor Relations. En inspelning av telefonkonferensen är tillgänglig efteråt på www.scandistandard.com.

Ytterligare information

För ytterligare information kontakta:

Jonas Tunestål, vd och koncernchef och Fredrik Sylwan, CFO

Tel: +46 10 456 13 00

Henrik Heiberg, Head of M&A, Financing & IR

Tel: +47 917 47 724

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Scandi Standard ska offentliggöra enligt EU:s missbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 9 februari 2024 kl. 07.30.

Finansiell kalender

Rapport för Kv 1 2024	3 maj 2024
Årsstämma	3 maj 2024
Rapport för Kv 2 2024	17 juli 2024
Rapport för Kv 3 2024	25 oktober 2024

Årsstämma 2024

Scandi Standards årsstämma kommer att äga rum den 3 maj 2024 på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Kallelse kommer att publiceras senast fyra veckor före stämman.

Valberedning

Inför årsstämman 2024 består valberedningen av Anders Wennberg som är ordförande för valberedningen och utsedd av Investment AB Öresund, Avelino Gaspar utsedd av Grupo Lusiaves, Michael Sigsfors utsedd av Lantmännen Animalieinvest AB, Mats Qviberg utsedd av Eva Qviberg och Johan Bygge i egenskap av styrelseordförande för Scandi Standard AB (publ).

Framåtblickande information

Denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden och det faktiska utfallet kan bli väsentligt annorlunda. Faktorer som kan ha en materiell påverkan på det faktiska utfallet inbegriper, men är inte begränsade till, det allmänna ekonomiska läget, efterfrågan på produkterna, tillgängliga krediter, tillgängliga försäkringar, förändringar av valutakurser och räntor, politisk och geopolitisk utveckling, påverkan av konkurrerande produkter och priser på dessa, svårigheter vid produktutveckling och kommersialisering, tekniska problem, produktionsanläggningarnas tillgänglighet, produktionsutmaningar, regelefterlevnad inom produktion, produktkvalitet och produktsäkerhet, avbrott i tillgången på råvaror, ökade kostnader för råvaror, generella kostnadsförändringar, sjukdomsutbrott, förlust av betydande kundkontrakt, kreditförluster avseende större kunder, påverkan av pandemi, fågelinfluensa och myndighetsbeslut.

De framåtblickande uttalandena speglar styrelsens och ledningens nuvarande uppfattning avseende vissa framtida händelser och möjligt framtida resultat. Även om styrelsen och ledningen bedömer att dessa förväntningar är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa uppgifter kommer att visa sig vara korrekta. Denna rapport innebär inte att företaget har åtagit sig att revidera lämnade uppgifter, utöver vad som föranleds av noteringsavtalet med Nasdaq Stockholm, om och när förhållandena förändras jämfört med det datum som denna information lämnades.

Om Scandi Standard

Scandi Standard är den ledande producenten av kycklingbaserade livsmedelsprodukter i Norden och Irland. Bolaget producerar, marknadsför och säljer förädlade, kyllda och frysta produkter under de välkända varumärkena Kronfågel, Danpo, Den Stolte Hane, Manor Farm och Naapurin Maalaiskana. I Norge produceras och säljs även ägg. Vi är tillsammans cirka 3 200 medarbetare med en årlig omsättning på mer än 13 miljarder kronor.

Scandi Standard AB (publ)

Strandbergsgatan 55

104 25 Stockholm

Reg nr. 556921-0627

www.scandistandard.com

