

Finanzbericht

Konzernrechnung der Lindt & Sprüngli Gruppe

- 106 Konsolidierte Bilanz
- 107 Konsolidierte Erfolgsrechnung
- 108 Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung
- 109 Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals
- 110 Konsolidierte Geldflussrechnung
- 112 Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung
- 153 Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Jahresrechnung der Schokoladefabriken Lindt & Sprüngli AG

- 158 Bilanz
- 159 Erfolgsrechnung
- 160 Anhang zur Jahresrechnung
- 163 Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns und der Reserven
- 164 Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Finanzielle und andere Angaben

- 168 Fünf-Jahres-Überblick: Kennzahlen der Lindt & Sprüngli Gruppe
- 169 Fünf-Jahres-Überblick: Kennzahlen der Aktien / Partizipationsscheine
- 170 Adressen der Lindt & Sprüngli Gruppe
- 172 Informationen

Konsolidierte Bilanz

| CHF Mio. | Anmerkung | 31. Dezember 2023 | | 31. Dezember 2022 | |
|--|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Aktiven | | | | | |
| Sachanlagen | 8 | 1 386,9 | | 1 371,4 | |
| Nutzungsrechte | 9 | 358,2 | | 397,0 | |
| Immaterielle Anlagen | 10 | 1 237,2 | | 1 321,2 | |
| Finanzanlagen | 11 | 2 062,3 | | 1 810,8 | |
| Latente Steueraktiven | 12 | 206,4 | | 154,9 | |
| Total Anlagevermögen | | 5 251,0 | 66,8% | 5 055,3 | 63,6% |
| Warenvorräte | 13 | 921,5 | | 875,6 | |
| Kundenforderungen | 14 | 997,7 | | 953,1 | |
| Sonstige Forderungen | | 120,3 | | 116,9 | |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | | 41,5 | | 40,2 | |
| Derivative Vermögenswerte | 15 | 65,5 | | 39,1 | |
| Wertschriften und kurzfristige Finanzanlagen | | 0,3 | | 0,3 | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 16 | 462,2 | | 864,6 | |
| Total Umlaufvermögen | | 2 609,0 | 33,2% | 2 889,8 | 36,4% |
| Total Aktiven | | 7 860,0 | 100,0% | 7 945,1 | 100,0% |
| Passiven | | | | | |
| Aktien- und Partizipationskapital | 17 | 23,6 | | 23,9 | |
| Eigene Aktien und Partizipationsscheine | 17 | -619,6 | | -570,3 | |
| Kapital- und Gewinnreserven | | 4 853,6 | | 4 947,0 | |
| Total Eigenkapital der Aktionäre der Muttergesellschaft | | 4 257,6 | | 4 400,6 | |
| Total Eigenkapital | | 4 257,6 | 54,2% | 4 400,6 | 55,4% |
| Vorsorgeverpflichtungen | 19 | 111,5 | | 95,3 | |
| Anleihen | 18 | 748,8 | | 998,3 | |
| Leasingverbindlichkeiten | 9 | 325,8 | | 362,1 | |
| Latente Steuerpassiven | 12 | 520,7 | | 459,9 | |
| Rückstellungen | 20 | 43,2 | | 41,4 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 9,4 | | 10,2 | |
| Total langfristiges Fremdkapital | | 1 759,4 | 22,4% | 1 967,2 | 24,8% |
| Lieferantenverbindlichkeiten | 21 | 305,9 | | 290,5 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 137,3 | | 108,3 | |
| Leasingverbindlichkeiten | 9 | 68,5 | | 68,0 | |
| Laufende Ertragssteuerverpflichtungen | | 105,1 | | 129,1 | |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 22 | 938,5 | | 942,5 | |
| Derivative Verpflichtungen | 15 | 13,1 | | 15,7 | |
| Rückstellungen | 20 | 11,9 | | 15,4 | |
| Anleihen | 18 | 249,8 | | - | |
| Banken- und Finanzverpflichtungen | 18 | 12,9 | | 7,8 | |
| Total kurzfristiges Fremdkapital | | 1 843,0 | 23,4% | 1 577,3 | 19,8% |
| Total Fremdkapital | | 3 602,4 | 45,8% | 3 544,5 | 44,6% |
| Total Passiven | | 7 860,0 | 100,0% | 7 945,1 | 100,0% |

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung.

Konsolidierte Erfolgsrechnung

| CHF Mio. | Anmerkung | 2023 | | 2022 | |
|---|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| Erträge | | | | | |
| Umsatz | | 5 201,2 | 100,0% | 4 970,2 | 100,0% |
| Übrige Erträge | | 29,7 | | 27,9 | |
| Total Erträge | | 5 230,9 | 100,6% | 4 998,1 | 100,6% |
| Aufwendungen | | | | | |
| Bestandesänderung Warenvorräte | | 118,8 | 2,2% | 77,0 | 1,5% |
| Materialaufwand | | -1 824,9 | -35,1% | -1 754,7 | -35,3% |
| Personalaufwand | 23 | -1 026,5 | -19,7% | -1 008,2 | -20,3% |
| Betriebsaufwand | | -1 404,4 | -27,0% | -1 294,5 | -26,0% |
| Abschreibungen/Wertbeeinträchtigungen | 8, 9, 10 | -280,8 | -5,4% | -273,1 | -5,5% |
| Total Aufwendungen | | -4 417,8 | -85,0% | -4 253,5 | -85,6% |
| Operatives Ergebnis (EBIT) | | | | | |
| | | 813,1 | 15,6% | 744,6 | 15,0% |
| Finanzertrag | 24 | 11,5 | | 6,6 | |
| Finanzaufwand | 24 | -37,1 | | -29,7 | |
| Gewinn vor Steuern (EBT) | | | | | |
| | | 787,5 | 15,1% | 721,5 | 14,5% |
| Steuern | 12 | -116,1 | | -151,8 | |
| Reingewinn | | | | | |
| | | 671,4 | 12,9% | 569,7 | 11,5% |
| davon zurechenbar an Aktionäre der Muttergesellschaft | 2 | 671,4 | | 569,7 | |
| Unverwässerter Reingewinn je Aktie/10 PS (in CHF) | 25 | 2 888,8 | | 2 415,9 | |
| Verwässerter Reingewinn je Aktie/10 PS (in CHF) | 25 | 2 859,1 | | 2 387,1 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung.

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|--|--------------|---------------|
| Reingewinn | 671,4 | 569,7 |
| Sonstige Ergebnisse nach Steuern | -37,3 | -638,0 |
| Positionen, welche nicht in die Erfolgsrechnung reklassifiziert werden | | |
| Neubewertung von leistungsorientierten Vorsorgeplänen | 144,7 | -616,4 |
| Positionen, welche künftig in die Erfolgsrechnung reklassifiziert werden könnten | | |
| Hedge Accounting | 26,5 | 11,9 |
| Währungsumrechnung | -208,5 | -33,5 |
| Gesamtergebnis der Periode | 634,1 | -68,3 |
| davon zurechenbar an Aktionäre der Muttergesellschaft | 634,1 | -68,3 |

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung.

Komponenten der Gesamtergebnisrechnung sind nach Steuern ausgewiesen. In Anmerkung 12 werden die Steuereffekte offengelegt.

Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals

| CHF Mio. | Anmerkung | Aktien-/ PS-Kapital | Eigene Aktien/PS | Kapital- reserven | Hedge Accounting | Gewinn- reserven | Kumulierte Umrechnungs- differenzen | Eigenkapital der Aktionäre | Nicht beherrschende Anteile | Total Eigenkapital |
|---|-----------|------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| Bilanz per 1. Januar 2022 | | 24,2 | -460,6 | 364,8 | 10,9 | 5 708,8 | -424,5 | 5 223,6 | - | 5 223,6 |
| Reingewinn der Periode | | - | - | - | - | 569,7 | - | 569,7 | - | 569,7 |
| Sonstiges Ergebnis der Periode | | - | - | - | 11,9 | -616,4 | -33,5 | -638,0 | - | -638,0 |
| Kapitalerhöhung | 17 | 0,1 | - | 82,6 | - | - | - | 82,7 | - | 82,7 |
| Kauf eigener Aktien und PS | 17 | - | -555,2 | - | - | - | - | -555,2 | - | -555,2 |
| Verkauf eigener Aktien | 17 | - | 0,6 | - | - | 0,2 | - | 0,8 | - | 0,8 |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | 17 | -0,4 | 444,9 | -94,4 | - | -350,1 | - | - | - | - |
| Aktienbasierte Entschädigung ¹ | 27 | - | - | - | - | 1,1 | - | 1,1 | - | 1,1 |
| Dividende | | - | - | - | - | -284,1 | - | -284,1 | - | -284,1 |
| Bilanz per 31. Dezember 2022 | | 23,9 | -570,3 | 353,0 | 22,8 | 5 029,2 | -458,0 | 4 400,6 | - | 4 400,6 |
| Bilanz per 1. Januar 2023 | | 23,9 | -570,3 | 353,0 | 22,8 | 5 029,2 | -458,0 | 4 400,6 | - | 4 400,6 |
| Reingewinn der Periode | | - | - | - | - | 671,4 | - | 671,4 | - | 671,4 |
| Sonstiges Ergebnis der Periode | | - | - | - | 26,5 | 144,7 | -208,5 | -37,3 | - | -37,3 |
| Kapitalerhöhung | 17 | 0,2 | - | 110,4 | - | - | - | 110,6 | - | 110,6 |
| Kauf eigener Aktien und PS | 17 | - | -604,4 | - | - | - | - | -604,4 | - | -604,4 |
| Verkauf eigener Aktien | 17 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | 17 | -0,5 | 555,1 | -46,8 | - | -507,8 | - | - | - | - |
| Aktienbasierte Entschädigung ¹ | 27 | - | - | - | - | 20,3 | - | 20,3 | - | 20,3 |
| Dividende | | - | - | - | - | -303,6 | - | -303,6 | - | -303,6 |
| Bilanz per 31. Dezember 2023 | | 23,6 | -619,6 | 416,6 | 49,3 | 5 054,2 | -666,5 | 4 257,6 | - | 4 257,6 |

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung.

¹ Der verbuchte Aufwand für aktienbasierte Entschädigungen beträgt CHF 19,3 Mio. (Vorjahr CHF 16,0 Mio.). Zusätzlich wurden CHF 1,0 Mio. latente Steuereinnahmen (Vorjahr CHF 14,9 Mio. latente Steueraufwendungen) aus Mitarbeiteroptionen in den USA direkt im Eigenkapital verbucht.

Konsolidierte Geldflussrechnung

| CHF Mio. | Anmerkung | 2023 | 2022 |
|---|-----------|---------------|--------------|
| Reingewinn | | 671,4 | 569,7 |
| Steuern | | 116,1 | 151,8 |
| Zinsaufwand | | 33,6 | 29,7 |
| Zinsertrag | | -9,3 | -2,5 |
| Abschreibungen/Wertbeeinträchtigungen | 8, 9, 10 | 280,8 | 273,1 |
| Abnahme (-)/Zunahme (+) Rückstellungen | | 1,9 | 4,2 |
| Abnahme (-)/Zunahme (+) Wertberichtigungen des Umlaufvermögens | | 3,1 | 6,9 |
| Abnahme (+)/Zunahme (-) Vorsorgepläne | | -37,0 | -8,0 |
| Gewinn (-)/Verlust (+) aus Abgängen des Anlagevermögens | | 0,6 | 1,2 |
| Abnahme (+)/Zunahme (-) Kundenforderungen | | -115,4 | -85,9 |
| Abnahme (+)/Zunahme (-) Warenvorräte | | -116,2 | -140,6 |
| Abnahme (+)/Zunahme (-) sonstige Forderungen | | -10,2 | -10,6 |
| Abnahme (+)/Zunahme (-) aktive Rechnungsabgrenzung und derivative Vermögenswerte und -verpflichtungen | | -1,4 | -0,5 |
| Abnahme (-)/Zunahme (+) Lieferantenverbindlichkeiten | | 35,4 | 62,3 |
| Abnahme (-)/Zunahme (+) sonstige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung | | 85,0 | 47,5 |
| Erhaltene Zinsen | | 9,6 | 2,3 |
| Bezahlte Zinsen | | -33,8 | -28,3 |
| Bezahlte Steuern | | -164,7 | -138,3 |
| Übrige nicht geldwirksame Einflüsse ¹ | | 29,1 | 22,0 |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (operativer Cash Flow) | | 778,6 | 756,0 |
| Investitionsausgaben Sachanlagen | | -280,5 | -205,3 |
| Desinvestitionseinnahmen Sachanlagen | | 0,8 | 1,5 |
| Investitionsausgaben immaterielle Anlagen | | -21,3 | -24,4 |
| Desinvestitionseinnahmen immaterielle Anlagen | | - | 0,1 |
| Investitionsausgaben Nutzungsrechte ² | | - | -0,2 |
| Desinvestitionseinnahmen Nutzungsrechte | | - | 0,1 |
| Desinvestitionseinnahmen (+)/Investitionsausgaben (-) Wertschriften und kurzfristige Finanzanlagen | | - | 250,0 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | | -301,0 | 21,8 |

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung.

- 1 Veränderungen von CHF 19,3 Mio. sind auf aktienbasierte Entschädigungen zurückzuführen (Vorjahr: CHF 16,0 Mio.). Zudem sind Effekte aus der Fremdwährungsumrechnung in dieser Position enthalten.
- 2 Diese Position beinhaltet Zahlungen, die vor Leasingbeginn getätigt wurden.

Konsolidierte Geldflussrechnung

| CHF Mio. | Anmerkung | 2023 | 2022 |
|---|-----------|---------------|---------------|
| Aufnahme Bankverbindlichkeiten | | 11,1 | 3,7 |
| Rückzahlung Bankverbindlichkeiten | | -5,5 | -11,8 |
| Rückzahlung Leasingverbindlichkeiten | 9 | -74,2 | -75,4 |
| Kapitalerhöhung (inklusive Agio) | | 110,6 | 82,7 |
| Erwerb eigener Aktien und Partizipationsscheine | | -593,9 | -551,4 |
| Verkauf eigener Aktien und Partizipationsscheine | | - | 0,8 |
| Dividende | | -303,6 | -284,1 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | | -855,5 | -835,5 |
| Zunahme (+)/Abnahme (-) der Zahlungsmittel | | -377,9 | -57,7 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar | | 864,6 | 937,2 |
| Einfluss von Kursänderungen | | -24,5 | -14,9 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31. Dezember | 16 | 462,2 | 864,6 |

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

1. Organisation, Geschäftstätigkeiten und Konzerngesellschaften

Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG und ihre Tochtergesellschaften produzieren und verkaufen Premium-Schokoladenprodukte. Die Produkte werden unter den Markennamen Lindt, Ghirardelli, Russell Stover, Whitman's, Caffarel, Hofbauer, Küfferle und Pangburn's verkauft. Weltweit gibt es elf Produktionsstandorte (sechs in Europa und fünf in den USA). Die Lindt & Sprüngli Gruppe erwirtschaftet ihren Umsatz vor allem in Europa und Nordamerika.

Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Kilchberg ZH, Schweiz.

Das Unternehmen ist seit 1986 an der SIX Swiss Exchange kotiert (ISIN-Nummern: Namenaktien CH0010570759, Inhaberpartizipationsscheine CH0010570767).

Der vorliegende Konzernabschluss wurde am 4. März 2024 vom Verwaltungsrat zur Veröffentlichung genehmigt.

Die Tochtergesellschaften der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG per 31. Dezember 2023 sind:

| Land | Sitz | Tochtergesellschaft | Geschäftstätigkeit | Eigentumsanteil (%) | Währung | Kapital in Mio. | |
|-----------------------|-------------------|---|--------------------------------|---------------------|---------|-----------------|-----|
| Schweiz | Kilchberg | Lindt & Sprüngli (Schweiz) AG | P&D | 100 | CHF | 10,0 | |
| | | Indestro AG ¹ | V | 100 | CHF | 0,1 | |
| | | Lindt & Sprüngli (International) AG ¹ | V | 100 | CHF | 0,2 | |
| | | Lindt & Sprüngli Financière AG ¹ | V | 100 | CHF | 5,0 | |
| | | Lindt & Sprüngli Distribution Services AG | V | 100 | CHF | 0,1 | |
| Deutschland | Aachen | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli GmbH ¹ | P&D | 100 | EUR | 1,0 | |
| Frankreich | Paris | Lindt & Sprüngli SAS | P&D | 100 | EUR | 13,0 | |
| Italien | Induno | Lindt & Sprüngli S.p.A. ¹ | P&D | 100 | EUR | 5,2 | |
| Grossbritannien | London | Lindt & Sprüngli (UK) Ltd. ¹ | D | 100 | GBP | 1,5 | |
| USA | Kansas City, MO | Lindt & Sprüngli (North America) Inc. ¹ | V | 100 | USD | 0,1 | |
| | | Stratham, NH | Lindt & Sprüngli (USA) Inc. | P&D | 100 | USD | 1,0 |
| | | San Leandro, CA | Ghirardelli Chocolate Company | P&D | 100 | USD | 0,1 |
| | | Kansas City, MO | Russell Stover Chocolates, LLC | P&D | 100 | USD | 0,1 |
| Spanien | Barcelona | Lindt & Sprüngli (España) S.A. | D | 100 | EUR | 3,0 | |
| Niederlande | Rotterdam | Lindt & Sprüngli (Netherlands) B.V. | D | 100 | EUR | 0,1 | |
| Österreich | Wien | Lindt & Sprüngli (Austria) Ges.m.b.H. ¹ | P&D | 100 | EUR | 4,5 | |
| Polen | Warschau | Lindt & Sprüngli (Poland) Sp. z o.o. ¹ | D | 100 | PLN | 17,0 | |
| Kanada | Toronto | Lindt & Sprüngli (Canada) Inc. ¹ | D | 100 | CAD | 2,8 | |
| Australien | Sydney | Lindt & Sprüngli (Australia) Pty. Ltd. ¹ | D | 100 | AUD | 1,0 | |
| Mexiko | Mexiko City | Lindt & Sprüngli de México SA de CV ¹ | D | 100 | MXN | 285,1 | |
| Schweden | Stockholm | Lindt & Sprüngli (Nordic) AB ¹ | D | 100 | SEK | 0,5 | |
| Tschechische Republik | Prag | Lindt & Sprüngli (CEE) s.r.o. ¹ | D | 100 | CZK | 0,2 | |
| Japan | Tokio | Lindt & Sprüngli Japan Co., Ltd. | D | 100 | JPY | 1 227,0 | |
| Südafrika | Kapstadt | Lindt & Sprüngli (South Africa) (Pty) Ltd. ¹ | D | 100 | ZAR | 100,0 | |
| Hongkong | Hongkong | Lindt & Sprüngli (Asia-Pacific) Ltd. ¹ | D | 100 | HKD | 248,3 | |
| China | Shanghai | Lindt & Sprüngli (China) Ltd. | D | 100 | CNY | 199,5 | |
| | | Lindt & Sprüngli Supply Chain (Shanghai) Co., Ltd. ² | D | 100 | CNY | – | |
| Russland | Moskau | Lindt & Sprüngli (Russia) LLC ^{1/3} | D | 100 | RUB | 17,0 | |
| Brasilien | São Paulo | Lindt & Sprüngli (Brazil) Comércio de Alimentos S.A. | D | 100 | BRL | 230,0 | |
| Chile | Santiago de Chile | Lindt & Sprüngli (Chile) SpA ^{1/4} | D | 100 | CLP | – | |

D – Distribution, P – Produktion, V – Verwaltung

¹ Tochtergesellschaften, an denen die Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG direkt beteiligt ist.

² Lindt & Sprüngli Supply Chain (Shanghai) Co., Ltd. wurde im Dezember 2023 gegründet, allerdings hat bis zum 31. Dezember 2023 noch keine Eigenkapitaleinzahlung stattgefunden. Siehe hierzu auch Anmerkung 2.

³ Für Informationen zu Lindt & Sprüngli (Russia) LLC, siehe Anmerkung 2.

⁴ Lindt & Sprüngli (Chile) SpA wurde im Dezember 2023 gegründet, allerdings hat bis zum 31. Dezember 2023 noch keine Eigenkapitaleinzahlung stattgefunden. Siehe hierzu auch Anmerkung 2.

Informationen zu den Änderungen im Konsolidierungskreis oder in den Eigentumsanteilen Dritter sind in Anmerkung 2 offengelegt.

2. Änderungen im Konsolidierungskreis und der Anteile Dritter

Schliessungen

Die Liquidierung der Lindt & Sprüngli (Russia) LLC, welche dem Segment «Europa» zugeordnet wird, war per 31. Dezember 2023 noch nicht abgeschlossen. Von den per 31. Dezember 2022 ausgewiesenen Rückstellungen und Abgrenzungen in der Höhe von CHF 3,5 Mio. bestanden per 31. Dezember 2023 noch CHF 2,1 Mio. Die Liquidierung wurde allerdings im Februar 2024 abgeschlossen. Siehe hierzu Anmerkung 31 «Ereignisse nach dem Bilanzstichtag».

Neugründungen

Im Dezember 2023 wurde die Lindt & Sprüngli Supply Chain (Shanghai) Co., Ltd. als eine 100%-ige Tochtergesellschaft der bestehenden Lindt & Sprüngli (China) Ltd. gegründet. Sie wurde entsprechend in den Konsolidierungskreis der Lindt & Sprüngli Gruppe aufgenommen. Der Gesellschaftszweck besteht in der Erbringung von Logistikdienstleistungen (wie Lagerung und Verpackung) im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Konsumgütern an Kunden in Asien.

Zudem wurde im Dezember 2023 die Lindt & Sprüngli (Chile) SpA gegründet und mit in den Konsolidierungskreis aufgenommen. Die Lindt & Sprüngli (Chile) SpA, die eine 100%-ige Tochtergesellschaft der Schokoladefabriken Lindt & Sprüngli AG ist, dient zur Distribution von Lindt & Sprüngli Produkten im chilenischen Markt.

Beide Gesellschaften sind dem Segment «Rest der Welt» zuzuordnen und haben keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernrechnung im Jahr 2023. Gemäss Budgetzahlen wird der Einfluss auf den Umsatz und das Ergebnis der Konzernrechnung 2024 ebenfalls nicht wesentlich sein.

Fusionen

Im Geschäftsjahr 2023 gab es keine Fusionen.

3. Rechnungslegungsgrundsätze

Grundlagen

Der Konzernabschluss der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (Lindt & Sprüngli Gruppe) wurde nach den Vorschriften der IFRS Accounting Standards (im weiteren Text mit «IFRS» abgekürzt) erstellt.

Mit Ausnahme der Wertschriften, der Finanzanlagen und der derivativen Finanzinstrumente, die zum Fair Value bilanziert werden, wurde der Konzernabschluss auf Basis historischer Anschaffungs- oder Herstellungskosten erstellt.

Bei der Erstellung eines Jahresabschlusses muss die Geschäftsleitung Schätzungen vornehmen und Annahmen treffen, die sich auf die im Geschäftsbericht ausgewiesenen Aktiven und Passiven, die Offenlegung von Eventualverbindlichkeiten und -forderungen zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses und auf die ausgewiesenen Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den Schätzungen abweichen.

Neue IFRS Accounting Standards und Interpretationen

Neuerungen und Änderungen der IFRS Accounting Standards und derer Interpretationen (gültig ab dem 1. Januar 2023)

Die Lindt & Sprüngli Gruppe hat sämtliche der per 1. Januar 2023 in Kraft getretenen und verpflichtend anzuwendenden IFRS und Interpretationen eingeführt.

| Standard/Interpretation | Anwendbar per | Effektive Anwendung |
|--|----------------|---------------------|
| OECD Pillar 2 – Änderungen an IAS 12 | 1. Januar 2023 | Berichtsjahr 2023 |
| Latente Steuern – Änderungen an IAS 12 | 1. Januar 2023 | Berichtsjahr 2023 |
| Schätzungen und Fehler in der Rechnungslegung, Definition der Wesentlichkeit – Änderungen an IAS 1 und IAS 8 | 1. Januar 2023 | Berichtsjahr 2023 |

Es hat keiner dieser neuen oder angepassten IFRS und Interpretationen signifikante Änderungen der Rechnungslegungsstandards der Lindt & Sprüngli Gruppe zur Folge oder einen wesentlichen Einfluss auf Ansatz oder Bewertung im Konzernabschluss.

OECD Pillar 2 – Änderungen an IAS 12

Die Lindt & Sprüngli Gruppe fällt in den Anwendungsbereich der OECD Pillar 2 Modellregeln. Die Pillar 2 Gesetzgebung wurde in der Schweiz, dem Land, in dem die Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG ihren Sitz hat, erlassen und ist ab dem 1. Januar 2024 in Kraft getreten. Die Lindt & Sprüngli Gruppe wendet die Ausnahmeregelung für den Ausweis und die Offenlegung von Informationen über latente Steuerguthaben und -verbindlichkeiten im Zusammenhang mit den Ertragssteuern der Pillar 2 an, die in den im Mai 2023 veröffentlichten Änderungen an IAS 12 vorgesehen sind. Die Lindt & Sprüngli Gruppe ist dabei, ihr Risiko im Zusammenhang mit der Pillar 2 Gesetzgebung zu beurteilen. Aufgrund der Komplexität in der Anwendung der Gesetzgebung können die quantitativen Auswirkungen der Gesetzgebung zum jetzigen Zeitpunkt nicht vernünftig abgeschätzt werden.

Latente Steuern – Änderungen an IAS 12

Die Änderung von IAS 12 betreffend latente Steuern hat keine Auswirkungen auf die Lindt & Sprüngli Gruppe.

Schätzungen und Fehler in der Rechnungslegung, Definition der Wesentlichkeit – Änderungen zu IAS 1 und IAS 8

Die Lindt & Sprüngli Gruppe wendet die Änderung für den Berichtszeitraum 2023 an. Diese Änderung hat jedoch keine Auswirkungen auf unsere Berichterstattung oder Offenlegung.

Neue oder geänderte IFRS Accounting Standards und Interpretationen, die in künftigen Berichtsperioden verpflichtend anzuwenden sind

Die Lindt & Sprüngli Gruppe erwartet aus keinem der bereits publizierten und erst in künftigen Perioden anzuwendenden neuen Standards einen wesentlichen Einfluss auf Ansatz und Bewertung.

| Standard/Interpretation | Anwendbar per | Geplante Anwendung |
|--|----------------|--------------------|
| Reverse Factoring – Änderungen an IAS 7 und IFRS 7 | 1. Januar 2024 | Berichtsjahr 2024 |
| Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig – Änderungen an IAS 1 | 1. Januar 2024 | Berichtsjahr 2024 |
| Klarstellung von «Sale und Lease Back Transaktionen» – IFRS 16 | 1. Januar 2024 | Berichtsjahr 2024 |

Konsolidierungsmethode

Im Konzernabschluss werden die Abschlüsse der Mutterunternehmung und der von ihr beherrschten Unternehmen (Tochtergesellschaften) bis zum 31. Dezember eines jeden Jahres einbezogen. Beherrschung liegt vor, wenn das Mutterunternehmen schwankenden Renditen aus ihrer Beteiligung ausgesetzt ist bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit hat, diese Renditen mittels ihrer Verfügungsmacht über das Beteiligungsunternehmen zu beeinflussen.

Nicht beherrschende Anteile sind in der Bilanz als Bestandteil des Eigenkapitals ausgewiesen. Der Anteil am Gewinn, der nicht beherrschenden Anteilen zurechenbar ist, wird in der Erfolgsrechnung als Bestandteil des Jahresgewinns ausgewiesen.

Neu erworbene Gesellschaften werden vom Zeitpunkt der tatsächlichen Beherrschung gemäss der Erwerbsmethode («Acquisition Method») konsolidiert. Beim Unternehmenserwerb werden identifizierbare Vermögenswerte, Schulden und Eventualverbindlichkeiten einer Tochtergesellschaft zum Fair Value bewertet. Ein Überschuss des Kaufpreises über den Fair Value des identifizierten Nettovermögens der erworbenen Tochtergesellschaft wird als Goodwill bilanziert. Transaktionskosten werden im Entstehungszeitpunkt als Aufwand erfasst.

Fremdwährungsrechnung

Der Konzernabschluss wird in Schweizer Franken erstellt, der die Funktional- und die Berichtswährung der Muttergesellschaft darstellt. Zur Absicherung von Währungsrisiken schliesst die Lindt & Sprüngli Gruppe Termin- und Optionsgeschäfte ab. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden dieser derivativen Finanzinstrumente werden im später folgenden Abschnitt zur Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten und Sicherungsgeschäften erläutert.

Differenzen, welche auf Konsolidierungsstufe durch die Umrechnung von Darlehen, die als Nettoinvestitionen in ausländische Gesellschaften behandelt werden, resultieren, sind in der Gesamtergebnisrechnung gesondert im sonstigen Ergebnis erfasst. Die Rückzahlung von Darlehen an Tochtergesellschaften wird nicht als (Teil-)Veräusserung betrachtet und führt somit zu keinem Recycling der Umrechnungsdifferenzen.

Fremdwährungskurse

Die Lindt & Sprüngli Gruppe wendet folgende Fremdwährungskurse an:

| CHF | | Jahresendkurse Bilanz | | Durchschnittskurse Erfolgsrechnung | |
|-----------------------|---------|-----------------------|-------|------------------------------------|-------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Euro-Zone | 1 EUR | 0,93 | 0,99 | 0,97 | 1,00 |
| USA | 1 USD | 0,84 | 0,92 | 0,90 | 0,96 |
| Grossbritannien | 1 GBP | 1,07 | 1,11 | 1,11 | 1,17 |
| Kanada | 1 CAD | 0,63 | 0,68 | 0,66 | 0,73 |
| Australien | 1 AUD | 0,57 | 0,63 | 0,60 | 0,66 |
| Polen | 100 PLN | 21,34 | 21,08 | 21,38 | 21,33 |
| Mexiko | 100 MXN | 4,94 | 4,74 | 5,06 | 4,78 |
| Schweden | 100 SEK | 8,35 | 8,86 | 8,43 | 9,34 |
| Tschechische Republik | 100 CZK | 3,74 | 4,09 | 4,02 | 4,08 |
| Japan | 100 JPY | 0,59 | 0,70 | 0,64 | 0,74 |
| Südafrika | 100 ZAR | 4,55 | 5,44 | 4,87 | 5,82 |
| Hongkong | 100 HKD | 10,72 | 11,86 | 11,48 | 12,19 |
| China | 100 CNY | 11,79 | 13,31 | 12,58 | 13,94 |
| Russland | 100 RUB | 0,93 | 1,27 | 0,95 | 1,30 |
| Brasilien | 100 BRL | 17,26 | 17,49 | 17,95 | 18,59 |

Sachanlagen

Sachanlagen werden zu historischen Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich aufgelaufener Abschreibungen bewertet. Sie werden über die erwartete wirtschaftliche Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Planmässige Abschreibungen erfolgen linear bis zum erwarteten Restwert und auf Basis folgender Nutzungsdauern:

- Gebäude (inklusive Installationen) 5–40 Jahre
- Maschinen 10–15 Jahre
- Übrige Sachanlagen 3–8 Jahre

Grundstücke werden nicht planmässig abgeschrieben. Gewinne und Verluste aus Abgängen werden in der Erfolgsrechnung erfasst.

Immaterielle Anlagen

Planmässige Abschreibungen auf immateriellen Anlagen erfolgen linear bis zum erwarteten Restwert und auf Basis folgender Nutzungsdauern:

- Goodwill Unbegrenzt
- Marken und geistiges Eigentum Unbegrenzt
- EDV-Software 3–7 Jahre
- Kundenbeziehungen 10–20 Jahre

Goodwill

Der Goodwill entspricht der aus der Erwerbsmethode resultierenden positiven Differenz zwischen den Akquisitionskosten und dem Verkehrswert des identifizierten Nettovermögens. Goodwill wird nicht abgeschrieben, aber mindestens im vierten Quartal der Berichtsperiode auf mögliche Wertminderungen untersucht. Falls Anzeichen einer Wertminderung vorliegen, wird auch ein unterjähriger Werthaltigkeitstest durchgeführt.

Übriges immaterielles Anlagevermögen

Zugänge von «Kundenbeziehungen» und «EDV-Software» werden zu ihren Anschaffungskosten erfasst und linear über die erwartete wirtschaftliche Nutzungsdauer abgeschrieben. Die geschätzte wirtschaftliche Nutzungsdauer dieser immateriellen Vermögenswerte wird regelmässig überprüft.

«Marken und geistiges Eigentum» werden nicht abgeschrieben, sondern weisen eine unbegrenzte Nutzungsdauer auf, da sie ohne erhebliche Kosten erneuert werden können, sie durch Marketings- und Vertriebsaktivitäten laufend gefördert werden und nicht erwartet wird, dass sie zu einem vorhersehbaren Zeitpunkt keine Einnahmen mehr generieren werden. Die Nutzungsdauer wie auch die Werthaltigkeit dieser wird mindestens an jedem Bilanzstichtag untersucht. Sämtliche identifizierbare immaterielle Güter (wie zum Beispiel «Marken und geistiges Eigentum» und «Kundenbeziehungen»), die im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworben werden, werden anlässlich der Ersterfassung zu ihrem Fair Value bilanziert.

Wertbeeinträchtigungen

Die Lindt & Sprüngli Gruppe erfasst die Differenz zwischen erzielbarem Wert und Buchwert von Sachanlagen, Goodwill oder immateriellen Anlagen als Wertminderungsaufwand. Die Bewertung erfolgt auf Stufe der einzelnen Vermögensgegenstände oder, falls dies nicht möglich ist, auf Stufe einer Gruppe von Vermögensgegenständen, denen separate Mittelzuflüsse zurechenbar sind. Um den Wert der zukünftigen Nutzenzuflüsse zu bestimmen, werden die erwarteten zukünftigen Cash Flows diskontiert. Aktiven mit unbestimmter Nutzungsdauer, wie zum Beispiel Goodwill oder immaterielle Anlagen, die noch nicht in Gebrauch sind, werden nicht abgeschrieben und es werden jährlich Werthaltigkeitstests durchgeführt. Aktiven, die abgeschrieben werden, werden auf ihre Werthaltigkeit geprüft, wenn es Anzeichen gibt, dass die fortgeführten Anschaffungskosten nicht mehr gedeckt sind.

Leasingverhältnisse

Unter IFRS 16 beurteilt die Lindt & Sprüngli Gruppe zu Beginn eines Vertrages, ob dieser als Leasing einzustufen ist, und erfasst folglich ein Nutzungsrecht am Leasingobjekt und eine Leasingverbindlichkeit zu Beginn des Leasings. Für Leasingverträge, die Vermögenswerte von geringem Wert umfassen, und für Verträge mit kurzfristigen Laufzeiten von maximal zwölf Monaten unterbleibt die Erfassung des Nutzungsrechtes. Diese Verträge werden in der Erfolgsrechnung über die Dauer der Verträge linear als Aufwand erfasst. Aufwand aus kurzfristigen Leasingverhältnissen, die gleichzeitig von geringem Wert sind, wird der Position Aufwand aus kurzfristigen Leasingverhältnissen zugeordnet.

Die erstmalige Bewertung der Leasingverbindlichkeit erfolgt zum Barwert der noch zu tätigen Leasingzahlungen zum Zeitpunkt des Beginns des Leasingverhältnisses. Die Abzinsung basiert auf dem, dem Leasingvertrag zugrunde liegenden, impliziten Zinssatz. Wenn dieser Zinssatz nicht ohne weiteres ermittelt werden kann, verwendet die Lindt & Sprüngli Gruppe einen speziellen für die Laufzeit und die Währung des Vertrages geltenden Grenzfremdkapitalzinssatz. Leasingzahlungen umfassen beispielsweise feste Zahlungen, variable Zahlungen, die an einen zu Beginn des Leasings bekannten Index oder Zinssatz gekoppelt sind, und Zahlungen für Verlängerungs- oder Kaufoptionen, wenn die Gruppe diese mit hinreichender Sicherheit ausüben wird. Die Leasingverbindlichkeit wird anschliessend zu fortgeführten Anschaffungskosten auf Basis der Effektivzinsmethode folgebewertet. Wenn sich die künftigen Leasingzahlungen aufgrund von Neuverhandlungen, Änderungen eines Indexes oder eines Zinssatzes oder im Falle von einer Neubewertung von Optionen ändern, erfolgt eine Neubewertung mit einer entsprechenden Anpassung des jeweiligen Nutzungsrechts am Leasingobjekt.

Das Nutzungsrecht besteht zu Beginn aus der anfänglichen Leasingverbindlichkeit, den anfänglichen direkten Kosten sowie einer allfälligen Rückbauverpflichtung abzüglich vom Leasinggeber gewährte Anreize. Das Nutzungsrecht am Leasingobjekt wird über den kürzeren der beiden Zeiträume, Laufzeit des Leasingverhältnisses oder Nutzungsdauer des zugrunde liegenden Vermögenswertes, abgeschrieben.

Planmässige Abschreibungen auf Nutzungsrechte erfolgen linear bis zum erwarteten Restwert und erstrecken sich üblicherweise über folgende Zeiträume:

| | |
|--------------------------|------------|
| – Gebäude | 2–15 Jahre |
| – Fahrzeuge | 2–5 Jahre |
| – Anderes Anlagevermögen | 2–5 Jahre |

Das Nutzungsrecht unterliegt einer Wertbeeinträchtigungsprüfung, sofern Hinweise auf eine Wertbeeinträchtigung vorliegen.

Vorräte

Vorräte werden mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- / Herstellkosten und Nettoveräußerungswert angesetzt. Die Herstellkosten umfassen alle direkt zurechenbaren Material- und Fertigungskosten sowie Gemeinkosten, die angefallen sind, um die Vorräte an ihren derzeitigen Standort zu bringen und in ihren derzeitigen Zustand zu versetzen. Die Anschaffungs- und Herstellkosten werden nach der FIFO-Methode ermittelt. Der Nettoveräußerungswert ist der geschätzte Veräußerungserlös abzüglich der geschätzten Kosten für die Fertigstellung und der bis zum Verkauf anfallenden Kosten.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Flüssige Mittel beinhalten uneingeschränkte Kassenbestände, Bankguthaben, sowie Geldanlagen bei Banken mit einer ursprünglichen Laufzeit von weniger als 90 Tagen.

Finanzielle Vermögenswerte

Der Konzern erfasst, bewertet, berichtet im Bedarfsfall und gliedert finanzielle Vermögenswerte wie von IFRS 9 «Finanzinstrumente», IAS 32 «Finanzinstrumente: Darstellung» und IFRS 7 «Finanzinstrumente: Angaben» vorgeschrieben. IFRS 9 unterscheidet drei Kategorien finanzieller Vermögenswerte: Finanzielle Vermögenswerte bewertet (a) zum «Fair Value through Profit and Loss (FVTPL)», (b) «Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI)» und (c) zu «fortgeführten Anschaffungskosten». Die Kategorisierung eines bestimmten finanziellen Vermögenswertes wird durch den Charakter der vertraglichen Cash Flows, sowie dem zugrundeliegenden Geschäftsmodell zur Steuerung dieser Cash Flows definiert. Aus dem Geschäftsmodell ergibt sich, ob sich die Cash Flows aus der Vereinnahmung der vertraglichen Cash Flows, dem Verkauf der finanziellen Vermögenswerte oder beidem ergeben.

Alle finanziellen Vermögenswerte werden bei der Ersterfassung zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Transaktionskosten erhöhen den Buchwert bei der Ersterfassung, wenn der finanzielle Vermögenswert nicht zum beizulegenden Zeitwert mit Erfassung der Wertänderungen im Periodenergebnis bewertet wird (FVTPL). Alle finanziellen Vermögenswerte, die nicht zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zum beizulegenden Zeitwert mit Erfassung der Wertänderung im sonstigen Ergebnis (FVOCI) bewertet sind, werden zum FVTPL bewertet. Obschon beim erstmaligen Ansatz ein Finanzinstrument die Bedingungen für die Zuordnung eines finanziellen Vermögenswertes zu FVOCI oder zu fortgeführten Anschaffungskosten erfüllt, wird die Lindt & Sprüngli Gruppe den finanziellen Vermögenswert zu FVTPL designieren, wenn dadurch eine Ansatz- oder Bewertungsinkonsistenz («accounting mismatch») reduziert oder behoben werden kann. Wenn ein Eigenkapitalinstrument nicht zu Handelszwecken gehalten wird, kann die Lindt & Sprüngli Gruppe die unwiderrufliche Entscheidung treffen, dieses Instrument als FVOCI zu kategorisieren, so dass bei der Folgebewertung Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes im OCI erfasst werden.

Für finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zum FVOCI bewertet werden, wird, falls ein Werthaltigkeitsrisiko besteht, der erwartete Verlust berechnet und zurückgestellt.

Der Fair Value der kotierten Finanzinvestitionen wird anhand bezahlter Kurse oder aktueller Geldkurse bestimmt. Sofern kein aktiver Markt existiert, beziehungsweise die Wertpapiere nicht börsenkotiert sind, ermittelt der Konzern den Fair Value anhand von Bewertungsverfahren. Hierzu zählen je nach Sachlage das Heranziehen kürzlich zu Marktbedingungen stattgefundenen Transaktionen sowie der Preise für ähnliche Finanzinstrumente, die Diskontierung künftiger Cash Flows als auch die Anwendung von Optionspreismodellen.

Zinsen werden als Zinsertrag oder im Falle von Negativzinsen als Zinsaufwand verbucht, die beide Bestandteile des Finanzergebnisses sind, und dem Geldfluss aus Geschäftstätigkeit zugeordnet.

Rückstellungen

Rückstellungen werden gebildet, wenn die Lindt & Sprüngli Gruppe aus einem Ereignis in der Vergangenheit eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung hat, der Abfluss von Ressourcen zur Erfüllung dieser Verpflichtung wahrscheinlich ist und eine zuverlässige Schätzung des Betrags gemacht werden kann.

Wertberichtigung auf Kundenforderungen

Die Wertberichtigung auf Kundenforderungen wird gemäss IFRS 9 anhand des «Expected Credit Loss» Modells ermittelt. Für die Erfassung einer Wertminderung ist es nicht mehr erforderlich, dass ein Verlustereignis eintritt. Dabei wendet die Lindt & Sprüngli Gruppe gemäss IFRS 9 die vereinfachte Methode an und erfasst die erwarteten Verluste über die Restlaufzeit. Für die Ermittlung der Wertberichtigung berücksichtigt die Lindt & Sprüngli Gruppe nebst historischen Ausfallraten, die für die Ermittlung von Einzelwertberichtigungen gebraucht werden, auch zukunftsorientierte Informationen zur Ermittlung einer Portfoliowertberichtigung. Zur Berechnung der Portfoliowertberichtigungen, werden die Kundenforderungen nach Vertriebskanal gruppiert, dem anschliessend die entsprechenden Kreditratings, Risikoaufschläge und Ausfallwahrscheinlichkeiten zugeordnet werden.

Dividenden

In Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen in der Schweiz und den Statuten werden die Dividenden in dem Geschäftsjahr, in dem sie von der Generalversammlung beschlossen und anschliessend bezahlt werden, als Gewinnverwendung behandelt.

Finanzielle Verbindlichkeiten

Die erstmalige Erfassung von finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt, sobald die Lindt & Sprüngli Gruppe einen Vertrag eingegangen ist. Alle Finanzinstrumente werden bei ihrer Ersterfassung zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Transaktionskosten vermindern den Buchwert bei der Erfassung. Finanzielle Verbindlichkeiten werden anschliessend zu den fortgeführten Anschaffungskosten («Amortized Cost») unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet. Als fortgeführte Anschaffungskosten wird der Betrag bezeichnet, mit dem eine finanzielle Verbindlichkeit bei der erstmaligen Erfassung bewertet wurde, abzüglich Tilgungen, zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisierung einer etwaigen Differenz zwischen dem ursprünglichen Betrag und dem bei Endfälligkeit rückzahlbaren Betrag. Zinsen werden als Zinsaufwand verbucht, der Bestandteil des Finanzergebnisses ist, und dem Geldfluss aus Geschäftstätigkeit zugeordnet. Gewinne oder Verluste werden in der Erfolgsrechnung durch den Amortisierungsprozess erfasst oder wenn die finanzielle Verbindlichkeit ausgebucht wird. Eine finanzielle Verbindlichkeit wird aus der Bilanz ausgebucht, wenn diese beglichen, aufgehoben oder verfallen ist.

Vorsorgeverpflichtungen und andere langfristige Leistungen an Mitarbeiter

Der Aufwand und die Vorsorgeverpflichtungen für die wesentlichen leistungsorientierten Pläne und für die anderen langfristigen Leistungen an Arbeitnehmer gemäss IAS 19 werden anhand der Methode der laufenden Einmalprämie («Projected Unit Credit Method») bestimmt. Dabei werden die bis zum Bewertungsstichtag zurückgelegten Versicherungsjahre berücksichtigt. Zu den von der Lindt & Sprüngli Gruppe einzuschätzenden Berechnungsannahmen gehören unter anderem Erwartungen über die zukünftige Gehaltsentwicklung, die langfristige Verzinsung von Altersguthaben, die Personalfluktuationsrate, die Lebenserwartung und der zur Barwertberechnung verwendete Diskontierungszinssatz. Die Bewertungen werden jährlich von unabhängigen Versicherungsmathematikern durchgeführt. Das Vorsorgevermögen wird jährlich bewertet und zum ermittelten Marktwert bilanziert.

Die Vorsorgekosten setzen sich aus drei Komponenten zusammen:

- Dienstzeitaufwand, welcher in der Erfolgsrechnung erfasst wird
- Netto-Zinsaufwand, welcher ebenfalls in der Erfolgsrechnung erfasst wird und
- Neubewertungskomponenten, welche in den Posten des Gesamtergebnisses erfasst werden.

Der Dienstzeitaufwand umfasst den laufenden Dienstzeitaufwand, den nachzuerrechnenden Dienstzeitaufwand und Gewinne und Verluste aus nicht routinemässigen Planabgeltungen. Nachzuerrechnender Dienstzeitaufwand wird in der Periode erfasst, in der Planänderungen vorgenommen werden. Gewinne und Verluste aus Plankürzungen werden nachzuerrechnendem Dienstzeitaufwand gleichgestellt. Arbeitnehmerbeiträge und Beiträge von Drittpersonen reduzieren den Dienstzeitaufwand und werden von diesem in Abzug gebracht, sofern sich diese aus den Vorsorgereglementen oder einer faktischen Verpflichtung ergeben.

Der Netto-Zinsaufwand entspricht dem Betrag, welcher sich ergibt, wenn man den Rechnungszinssatz mit der Nettoposition aus Vorsorgeplänen multipliziert. Dabei werden unterjährige Kapitalflüsse und Veränderungen gewichtet berücksichtigt.

Neubewertungskomponenten umfassen aktuarielle Gewinne und Verluste aus der Entwicklung des Barwertes der Vorsorgeverpflichtungen und ergeben sich aus dem Folgenden:

- Annahmeänderungen und Erfahrungsabweichungen
- dem Vermögensertrag abzüglich der im Netto-Zinsaufwand enthaltenen Beträge und
- Veränderungen der nicht erfassten Vermögenswerte abzüglich der Effekte im Netto-Zinsaufwand.

Neubewertungen werden in den Posten des Gesamtergebnisses erfasst und können nicht rezykliert werden. Der Dienstzeitaufwand und der Netto-Zinsaufwand werden in der konsolidierten Jahresrechnung im Personalaufwand erfasst.

Die in der konsolidierten Jahresrechnung erfassten Pensionsverbindlichkeiten oder Pensionsvermögen entsprechen der Über- oder Unterdeckung der leistungsorientierten Vorsorgepläne. Das erfasste Pensionsvermögen wird jedoch auf den Barwert des wirtschaftlichen Nutzens der Lindt & Sprüngli Gruppe aus künftigen Beitragsreduktionen oder Rückzahlungen beschränkt. Arbeitgeberbeiträge an leistungsorientierte Vorsorgepläne werden im Personalaufwand erfasst, sobald der Mitarbeiter den Anspruch darauf erwirbt. Verpflichtungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses werden im Personalaufwand zum früheren der folgenden zwei Zeitpunkte verbucht: Entweder sobald die Lindt & Sprüngli Gruppe keine andere Möglichkeit mehr hat, als die angebotenen Leistungen zu finanzieren, oder zu jenem Zeitpunkt, zu welchem auch der übrige Restrukturierungsaufwand erfasst wird.

Für andere langfristige Leistungen wird der Barwert der erworbenen Verpflichtung am Bilanzstichtag erfasst. Veränderungen des Barwertes werden direkt in der Erfolgsrechnung als Personalaufwand verbucht.

Ertragsrealisierung

Die Umsatzrealisierung erfolgt gemäss den Anforderungen von IFRS 15 «Verträge mit Kunden» und nach dem dort umschriebenen Fünfschrittemodell. Die Umsatzerlöse setzen sich aus den erwarteten Gegenleistungen für die Lieferung von Lindt & Sprüngli Produkten zusammen, die innerhalb der normalen Unternehmenstätigkeit verkauft werden. Dabei werden vom Umsatz, neben der Mehrwert- oder Umsatzsteuer, die vertraglich vereinbarten Verpflichtungen an den Handel, wie zum Beispiel Preis- oder Promotionsnachlässe, Jahresendrabatte oder Warenretouren, abgezogen, ausser es handelt sich um eindeutige und klar identifizierbare Gegenleistungen der Handelspartner, die auch durch Dritte zu vergleichbaren Kosten erbracht werden können. Für vertraglich vereinbarte Verpflichtungen an den Handel werden angemessene Rechnungsabgrenzungen vorgenommen.

Umsatzerlöse werden zum Zeitpunkt der Kontrollübertragung an den Kunden in Höhe der Gegenleistung erfasst, mit der die Lindt & Sprüngli Gruppe im Gegenzug für die Übertragung dieser Güter wahrscheinlich rechnen kann. Schätzungen erfolgen aufgrund historischer Erfahrungen und berücksichtigen die spezifischen Vertragsausgestaltungen.

Der Umsatz mit Handelspartnern wird abzüglich der erwarteten Nachlässe, Wertberichtigungen und Rückstellungen zum Zeitpunkt des Kontrollübergangs gebucht. Der Zeitpunkt der Übertragung der Kontrolle variiert je nach Vertrag, ist aber vorwiegend bei Ankunft der Ware erfüllt.

Global Retail Umsätze werden zum Zeitpunkt des Verkaufes vor Ort in der Höhe des bezahlten Preises abzüglich erwarteter Retouren verbucht. Kunden besitzen ein limitiertes Retourenrecht, das je nach länderspezifischen Vorschriften variiert.

Die Lindt & Sprüngli Gruppe besitzt weder Kundenverträge mit wesentlichen Finanzierungskomponenten, da sämtliche Verträge handelsübliche Zahlungsziele vorsehen, noch solche die in Leistungsverpflichtungen resultieren, die nicht binnen eines Jahres erfüllt werden. Offene Leistungsverpflichtungen, die innerhalb der Jahresfrist erfüllt werden, werden nicht separat offengelegt.

Bei der Position «Übrige Erträge» handelt es sich in erster Linie um Lizenzeinnahmen, weiterverrechnete Frachtkosten und den Gewinn aus dem Verkauf von Anlagen sowie von eigens getätigten Sachanlageinvestitionen. Diese werden erfasst, wenn die Leistungen erbracht worden sind.

Betriebsaufwand

Der Betriebsaufwand umfasst Marketing-, Vertriebs- und Verwaltungsaufwand.

Fremdkapitalkosten

Zinsen aus der Aufnahme von Fremdkapital zur Finanzierung des Baus von Sachanlagen werden während der Zeitdauer aktiviert, die benötigt wird, um das Aktivum zu erstellen und für den beabsichtigten Zweck fertigzustellen. Alle übrigen Fremdkapitalkosten werden direkt der Erfolgsrechnung belastet.

Steuern

Steuern basieren auf dem Jahresgewinn und enthalten auch nicht rückforderbare Verrechnungssteuern auf erhaltenen oder bezahlten Dividenden, Zinsen oder Lizenzgebühren. Steuern werden aufgrund der steuerlichen Vorschriften in den betreffenden Ländern berechnet.

Unsichere Ertragssteuerpositionen werden je nachdem, ob ihre Klärung zusammenhängt oder nicht, einzeln oder zusammen beurteilt. Dabei werden die Informationen, die den Steuerbehörden voraussichtlich vorliegen, berücksichtigt. Um die Unsicherheit einer solchen Ertragssteuerposition zu bewerten, wird entweder der Erwartungswert oder der wahrscheinlichste Wert ermittelt. Veränderte Rahmenbedingungen führen zu einer erneuten Beurteilung der Unsicherheit.

Latente Steuern werden nach der «Balance Sheet Liability Method» für temporäre Unterschiede in den Vermögenswerten und Verpflichtungen zwischen der Steuer- und der IFRS-Bilanz ermittelt. Zur Bestimmung der latenten Ertragssteuer wird der für den jeweiligen Zeitpunkt gesetzlich geltende oder angekündigte Steuersatz herangezogen. Diese werden in dem Masse angesetzt, wie es wahrscheinlich ist, dass ein künftig zu versteuerndes Ergebnis erzielt wird, mit welchem die temporären Unterschiede verrechnet werden können.

Latente Steuern entstehen auch aus temporären Differenzen, welche sich aus Investitionen in Tochtergesellschaften und assoziierten Gesellschaften ergeben. Davon ausgenommen sind temporäre Unterschiede, für welche beide der folgenden Bedingungen erfüllt sind: (1) Das Mutterunternehmen ist in der Lage, den zeitlichen Verlauf der Auflösung der temporären Differenz zu steuern und (2) es ist wahrscheinlich, dass sich die temporäre Differenz in absehbarer Zeit nicht auflösen wird.

Latente Steuerforderungen für steuerliche Verlustvorträge werden mit dem Betrag aktiviert, in Höhe dessen die Realisierung der damit verbundenen Steuervorteile durch zukünftige steuerliche Gewinne wahrscheinlich ist.

Wenn ein einklagbares Recht besteht, die laufenden Steuerforderungen gegen die laufenden Steuerverbindlichkeiten aufzurechnen und wenn latente Steuern gegen dieselbe Steuerbehörde bestehen, werden latente Steuerforderungen und Steuerverbindlichkeiten saldiert.

Forschungs- und Entwicklungskosten

Entwicklungskosten für neue Produkte werden aktiviert, wenn die relevanten Kriterien zur Aktivierung gegeben sind. Zurzeit sind keine Entwicklungskosten aktiviert.

Aktienbasierte Vergütungsformen

Die Lindt & Sprüngli Gruppe gewährt einigen Mitarbeitern Optionen auf kotierte Partizipationsscheine. Diese Optionen weisen eine Sperrfrist von drei bis fünf Jahren auf und haben eine maximale Lebensdauer von sieben Jahren. Die Optionen verfallen beim Austritt des Mitarbeiters. Ein Cash Settlement ist ausgeschlossen. Die Vergütung dieser Eigenkapitalinstrumente wird zum Zusagezeitpunkt mit dem Fair Value bewertet. Der zum Zusagezeitpunkt bestimmte Fair Value wird linear über die Vestingperiode aufwandswirksam erfasst. Dies geschieht auf der Grundlage der Schätzung der Anzahl Partizipationsscheine, die zu einer Zusatzvergütung berechtigen. Der Fair Value wurde mit Hilfe des Binomialmodells zur Optionspreisermittlung bestimmt. Bei der erwarteten Laufzeit wurden die Besonderheiten des Mitarbeiteroptionsplans, wie zum Beispiel die Sperrfrist und Nichtübertragbarkeit, berücksichtigt.

Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten und Sicherungsgeschäften

Derivative Finanzinstrumente werden bei Kontraktabschluss erfasst und zu ihrem Fair Value bewertet. Die Behandlung des sich aus der Folgebewertung zum Fair Value ergebenden Gewinns oder Verlusts hängt davon ab, ob das derivative Finanzinstrument als Sicherungsinstrument designiert ist. Die Lindt & Sprüngli Gruppe designiert bestimmte derivative Finanzinstrumente als Sicherungsinstrumente zur Absicherung bestimmter bilanzierter Vermögenswerte oder Schulden oder eines hochwahrscheinlichen erwarteten Geschäftsvorfalles (Absicherung des Geldflusses).

Zu Beginn des Geschäftsvorfalles dokumentiert die Lindt & Sprüngli Gruppe die Beziehung zwischen Sicherungsinstrumenten und gesicherten Grundgeschäften sowie die Risikomanagementziele und -strategien für den Abschluss verschiedener Sicherungsgeschäfte. Der Konzern dokumentiert ferner sowohl zu Beginn des Sicherungsgeschäfts als auch fortlaufend seine Beurteilung, ob die als Sicherungsinstrumente eingesetzten derivativen Finanzinstrumente die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts oder des Cash Flow gesicherter Grundgeschäfte hochwirksam ausgleichen und wie die «Hedge Ratio» bestimmt wird.

Der effektive Teil der Veränderungen des Fair Value der Derivate, die zur Absicherung des Cash Flow designed werden und die Voraussetzungen zur Anwendung von Hedge Accounting erfüllen, wird erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst. Gewinne und Verluste aus dem ineffektiven Bestandteil der Wertveränderung werden erfolgswirksam erfasst. Die erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis abgegrenzten Änderungen des Fair Values des Sicherungsinstruments werden in der Eintrittsperiode des Grundgeschäfts üblicherweise erfolgswirksam erfasst. Führt das Sicherungsgeschäft in der Folge hingegen zu einem nicht finanziellen Posten wie beispielsweise Warenvorräten, wird der Betrag aus der Hedge-Accounting Gewinnreserve des Eigenkapitals in den Buchwert des nicht finanziellen Vermögenswertes oder der nicht finanziellen Verbindlichkeit umgebucht.

Wertänderungen von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht als Sicherungsinstrument designed sind, werden im Finanzergebnis erfasst.

Bedeutende Beurteilung bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze

Bei der Erstellung der konsolidierten Jahresrechnung müssen vom Management Einschätzungen und Annahmen getroffen werden. Die Einschätzungen und Annahmen beruhen auf Erkenntnissen der Vergangenheit und verschiedenen sonstigen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als zutreffend erachtet werden. Die tatsächlichen Werte können von diesen Einschätzungen abweichen. Von wesentlichen Einschätzungen und Annahmen sind betroffen:

- Personalvorsorgeeinrichtungen: Die Berechnungen der bilanzierten Guthaben und Verbindlichkeiten bei leistungsorientierten Vorsorgeplänen basieren auf statistischen und versicherungsmathematischen Berechnungen der Aktuarien. Dabei ist insbesondere der Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen von Annahmen wie dem Diskontierungssatz, der zur Berechnung des Barwerts der zukünftigen Rentenverpflichtungen verwendet wird, den zukünftigen Gehaltssteigerungen und Änderungen der Leistungen an die Arbeitnehmer abhängig. Zusätzlich verwenden die vom Konzern unabhängigen Aktuarien für ihre Annahmen statistische Daten wie Austrittswahrscheinlichkeit und Lebenserwartung der Versicherten.
- Bei der Beurteilung möglicher Wertbeeinträchtigungen von Goodwill und immaterieller Anlagen mit undefinierter Nutzungsdauer basieren die künftigen diskontierten Geldflüsse, die entsprechenden Diskontierungssätze, die zugrundeliegenden Wachstumsraten und die EBIT-Margenentwicklung in hohem Masse auf Einschätzungen und Annahmen.
- Die Lindt & Sprüngli Gruppe ist in verschiedenen Steuerhoheiten tätig und steuerpflichtig. Potenzielle Veränderungen lokaler Steuergesetze sowie in deren Interpretationen führen zu verschiedensten Unsicherheiten. Schätzungen und Annahmen sind daher notwendig, um latente Steueraktiven und -passiven sowie sonstige Steuerpositionen zu beurteilen. Unsicherheiten bestehen hinsichtlich des anzuwendenden gültigen Steuersatzes und den erwarteten Steuerforderungen und -verbindlichkeiten.
- Die unten erläuterte Beurteilung bezüglich einer potentiellen Konsolidierungspflicht der zwei gemeinnützigen Stiftungen.

Im Zuge der in 2013 erfolgten Umstrukturierung der Vorsorgepläne der Lindt & Sprüngli Gruppe entstanden zwei gemeinnützige Stiftungen:

- Lindt Chocolate Competence Foundation
- Lindt Cocoa Foundation

Diese Stiftungen sind beide eigenständig und die Lindt & Sprüngli Gruppe hält keine Anteile an ihnen.

Beide dieser Stiftungen sind im Sinne von IFRS 10 «Konzernabschlüsse» nicht konsolidierungspflichtig. Einerseits kann die Lindt & Sprüngli Gruppe für keine der beiden Stiftungen die massgeblichen Entscheidungen bestimmen, da der Stiftungsrat nicht von Lindt & Sprüngli Gruppe gewählt wird, und nur die Minderheit des Stiftungsrates aus Lindt & Sprüngli Gruppe Mitgliedern besteht. Zudem ist die Lindt & Sprüngli Gruppe keinen variablen Rückflüssen aus den beiden Stiftungen ausgesetzt, da für sämtliche Leistungsbeziehungen dieselben Konditionen zur Anwendung kommen, wie dies bei Drittparteien ebenfalls der Fall ist.

4. Risikomanagement

Aufgrund der globalen Tätigkeit ist die Lindt & Sprüngli Gruppe einer Vielzahl von strategischen, operativen und finanziellen Risiken ausgesetzt. Im Rahmen des jährlichen Risikomanagementprozesses werden die einzelnen Risikopositionen in diesen drei Kategorien erfasst, bewertet, limitiert und Verantwortlichkeiten zugewiesen.

Angesichts der gegebenen und unabdingbaren strategischen und operativen Risiken des Grundgeschäfts ist es das Ziel des Managements, den Einfluss der finanziellen Marktrisiken auf das operative Ergebnis und den Reingewinn zu minimieren.

Der Konzern ist finanziellen Risiken ausgesetzt. Die zu deren Absicherung verwendeten Finanzinstrumente sind gemäss IFRS 7 in folgenden Risikokategorien zu unterteilen: Marktrisiken («Commodities», Wechselkurse, Zinssätze), Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Die Koordination des Risikomanagements obliegt dem Group Treasury des Konzerns, in enger Zusammenarbeit mit den operativen Gruppengesellschaften. In der dezentralen Organisationsstruktur geniessen die einzelnen operativen Gruppengesellschaften eine grosse Autonomie, insbesondere in der Bewirtschaftung der Wechselkurs- und Commodityrisiken. Als Grundlage für das gesamte Risikomanagement dienen die vom Audit Committee erlassenen risikopolitischen Richtlinien.

Zentrale Systeme und Prozesse, insbesondere zur laufenden Erfassung und Konsolidierung der gruppenweiten Commodity- bzw. Fremdwährungspositionen, wie auch regelmässiges internes Reporting stellen sicher, dass die Risikopositionen zeitnah konsolidiert und bewirtschaftet werden. Die Lindt & Sprüngli Gruppe geht nur derivative Finanzgeschäfte ein, um die Marktrisiken abzusichern.

Marktrisiken

Commodity-Preisrisiko

Die Herstellung der Produkte des Lindt & Sprüngli Konzerns bedingt den Erwerb von Rohmaterialien, deren Preise wegen des klimaabhängigen Angebotes, der saisonalen Nachfrage und der spekulativen Einflüsse grossen Schwankungen unterliegen. Zur Eingrenzung des Preis- und Qualitätsrisikos des erwarteten zukünftigen Nettobedarfs schliessen die produzierenden Tochtergesellschaften des Konzerns mit Lieferanten Kontrakte zur zukünftigen physischen Lieferung der Rohmaterialien ab. Es werden auch Rohmaterial-Futures eingesetzt, die jedoch nur zentral über das Group Treasury getätigt werden und schliesslich in einer physischen Lieferung von Kakao der benötigten Qualität enden. Der Bestand an Rohmaterial-Futures ist aufgrund der erwarteten Produktionsmenge und Preisentwicklung während des Jahres unterschiedlich hoch. Die Preisveränderungen seit Abschluss der Futures sind im Wiederbeschaffungswert reflektiert und gemäss IFRS 9 behandelt.

Wechselkursrisiken

Die Berichterstattung des Konzerns erfolgt in Schweizer Franken und ist vor allem den Kursbewegungen des Euros, der Dollarwährungen und des britischen Pfundes ausgesetzt. Aus Umsätzen entstehen der Lindt & Sprüngli Gruppe keine Wechselkurs-Transaktionsrisiken, da die Tochtergesellschaften fast ausschliesslich in lokaler Währung fakturieren. Umgekehrt können Wechselkurs-Transaktionsrisiken auf Lieferungen und Leistungen innerhalb der Gruppe oder gegenüber Dritten auftreten. Diese sichern die Tochtergesellschaften mit Devisentermingeschäften ab. Sämtliche Devisengeschäfte werden von den operativen Gesellschaften mit dem Group Treasury abgeschlossen, das diese im Gegenzug mit kreditwürdigen Finanzinstituten (kurzfristiges Rating A1 / P1) absichert.

Da die operativen Gesellschaften ihre Transaktionen, wenn immer möglich, in ihrer funktionalen Währung abwickeln und die verbleibenden Fremdwährungsrisiken mit Devisentermingeschäften absichern, bestehen analog zum Vorjahr per Bilanzstichtag keine wesentlichen Fremdwährungsrisiken. Die Wechselkursveränderungen seit Abschluss der Devisentermingeschäfte sind im Wiederbeschaffungswert reflektiert und gemäss IFRS 9 behandelt.

Zinsrisiko

Zinsrisiken aus dem «Mismatch» von Qualität, Laufzeit und Währung der Finanzposition werden vom Group Treasury laufend überwacht und minimiert. Zur Bewirtschaftung des Zinsänderungsrisikos von Bilanzaktiven oder -passiven und zukünftigem Cash Flow kann das Group Treasury derivative Instrumente verwenden. Per 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 bestanden keine solchen Instrumente.

Per 31. Dezember 2023 wie auch per 31. Dezember 2022 setzen sich die finanziellen Vermögenswerte etwa zu gleichen Teilen aus verzinslichen und nicht verzinslichen Aktiven zusammen. Der zinstragende Teil der finanziellen Aktiven besteht vorwiegend aus Bankkonten und Geldmarktanlagen in Schweizer Franken.

Kreditrisiken

Die Kreditrisiken entstehen dadurch, dass Gegenparteien wie Finanzinstitute, Lieferanten oder Kunden ihre vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllen können. Die finanziellen Kreditrisiken werden limitiert, indem die Anlage liquider Mittel wie auch die derivativen Geschäfte mit verschiedenen Kreditinstituten mit einem kurzfristigen A1 / P1-Rating getätigt werden. Das maximale Ausfallrisiko der Vermögenswerte entspricht den Buchwerten in der Bilanz respektive im Anhang (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente). Bei den operativen Gruppengesellschaften gibt es entsprechende Prozesse zur Festlegung von Kreditlimiten für Kunden und Lieferanten, die auf ihre Einhaltung hin laufend überprüft werden. Aufgrund der geografischen Umsatzverteilung und der grossen Anzahl Kunden ist das Konzentrationsrisiko der Lindt & Sprüngli Gruppe überschaubar.

Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko besteht darin, dass die Lindt & Sprüngli Gruppe oder eine der Tochtergesellschaften ihren finanziellen Verpflichtungen (zum Beispiel Rückzahlung von Finanzschulden, Bezahlung von Zinsen) nicht nachkommen kann. Mittels einer laufenden, gruppenweiten Überwachung und Planung der Finanzposition sowie einer fristgerechten Anlagepolitik durch das Group Treasury wird die Liquidität sichergestellt. Die Nettofinanzposition wird pro Gesellschaft auf Gruppenstufe überwacht. Per 31. Dezember 2023 beträgt die Nettofinanzposition CHF –943,3 Mio. (Vorjahr CHF –571,3 Mio.) und wird wie folgt hergeleitet:

| CHF Mio. | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wertschriften und kurzfristige Finanzanlagen | 0,3 | 0,3 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 462,2 | 864,6 |
| Anleihen langfristige | –748,8 | –998,3 |
| Leasingverbindlichkeiten langfristige | –325,8 | –362,1 |
| Leasingverbindlichkeiten kurzfristige | –68,5 | –68,0 |
| Anleihen kurzfristige | –249,8 | – |
| Banken- und Finanzverbindlichkeiten | –12,9 | –7,8 |
| Netto-Finanzposition | –943,3 | –571,3 |

Um allfällige Liquiditätsengpässe zu finanzieren, würden bei Finanzinstituten entsprechende Kreditlinien zur Verfügung stehen.

Die folgenden Tabellen zeigen per 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 alle vertraglich fixierten Zahlungsausgänge:

| CHF Mio. | < 3 Monate | 3 bis 12 Monate | 1 bis 3 Jahre | Über 3 Jahre | 2022 Total |
|--|--------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------------|
| Anleihen (inklusive Zinsen) | – | 3,9 | 255,3 | 756,0 | 1 015,2 |
| Leasingverbindlichkeiten (inklusive Zinsen) | 21,1 | 61,0 | 143,3 | 282,7 | 508,1 |
| Lieferantenverbindlichkeiten | 287,6 | 2,9 | – | – | 290,5 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 106,0 | 2,3 | – | – | 108,3 |
| Derivative Vermögenswerte | –10,5 | –24,0 | –4,6 | – | –39,1 |
| Derivative Verpflichtungen | 6,5 | 9,1 | 0,1 | – | 15,7 |
| Banken- und Finanzverpflichtungen | 6,1 | 1,7 | – | – | 7,8 |
| Total vertraglich fixierte Zahlungsausgänge | 416,8 | 56,9 | 394,1 | 1 038,7 | 1 906,5 |

| CHF Mio. | < 3 Monate | 3 bis 12 Monate | 1 bis 3 Jahre | Über 3 Jahre | 2023 Total |
|--|--------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------------|
| Anleihen (inklusive Zinsen) | – | 253,9 | 2,8 | 754,6 | 1 011,3 |
| Leasingverbindlichkeiten (inklusive Zinsen) | 19,0 | 59,3 | 130,6 | 236,0 | 444,9 |
| Lieferantenverbindlichkeiten | 302,6 | 3,3 | – | – | 305,9 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 135,5 | 1,8 | – | – | 137,3 |
| Derivative Vermögenswerte | –25,7 | –39,7 | –0,1 | – | –65,5 |
| Derivative Verpflichtungen | 2,9 | 10,0 | 0,2 | – | 13,1 |
| Banken- und Finanzverpflichtungen | 12,9 | – | – | – | 12,9 |
| Total vertraglich fixierte Zahlungsausgänge | 447,2 | 288,6 | 133,5 | 990,6 | 1 859,9 |

Die Veränderungen in den Anleihen sind in Anmerkung 18 offengelegt.

5. Kapitalbewirtschaftung

Das vorrangige Ziel der Lindt & Sprüngli Gruppe bezüglich Kapitalbewirtschaftung («Capital Management») ist es, sicherzustellen, dass zur Unterstützung der Geschäftstätigkeit eine nachhaltige und risikogerechte Eigenkapitalbasis vorhanden ist und durch die Kapitalstruktur eine angemessene Verzinsung erzielt werden kann. Die Lindt & Sprüngli Gruppe überwacht laufend die Kapitalstruktur und nimmt, unter Berücksichtigung der Geschäftstätigkeit sowie des Wandels der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, Anpassungen vor. Die Lindt & Sprüngli Gruppe hat im August 2022 erneut ein Rückkaufprogramm für Namenaktien und Partizipationsscheine im Umfang von bis zu CHF 1 Mrd. gestartet. Der Rückkauf begann am 2. August 2022 und dauert längstens bis zum 31. Juli 2024.

Die Lindt & Sprüngli Gruppe überwacht ihr Kapital mit Hilfe der Eigenkapitalquote, die als Prozent des Eigenkapitals am Gesamtvermögen berechnet wird. Per 31. Dezember 2023 betrug die Eigenkapitalquote 54,2% (Vorjahr 55,4%).

Zum 31. Dezember 2023 wurden gegenüber dem Vorjahr keine Änderungen der Ziele, Richtlinien und Verfahren bezüglich Kapitalsteuerung und -überwachung vorgenommen.

6. Segmentinformationen: Nach geografischen Segmenten

Die Lindt & Sprüngli Gruppe ist bezüglich Unternehmenssteuerung nach Ländergesellschaften organisiert. Für die Bildung berichtspflichtiger Geschäftssegmente hat die Lindt & Sprüngli Gruppe Ländergesellschaften auf Basis ähnlicher volkswirtschaftlicher Strukturen (Fremdwährungsrisiken, Wachstumsaussichten, Bestandteil eines Wirtschaftsraums), ähnlicher Produkte und Handelsstrukturen sowie betriebswirtschaftlicher Eigenschaften (Bruttomargen) zusammengefasst. Die Lindt & Sprüngli Gruppe verfügt über die folgenden berichtspflichtigen Geschäftssegmente:

- «Europa» besteht aus den europäischen Ländergesellschaften und Geschäftseinheiten
- «Nordamerika» besteht aus den Ländergesellschaften in den USA, Kanada und Mexiko
- «Rest der Welt» besteht aus den Ländergesellschaften in Australien, Japan, Südafrika, Hongkong, China, Brasilien und Chile sowie den Geschäftseinheiten Distributoren und Global Travel Retail.

Die Lindt & Sprüngli Gruppe betrachtet das operative Ergebnis als Segmentergebnis. Transaktionen zwischen den Geschäftssegmenten werden zu marktconformen Konditionen («Cost plus»-Methode) abgewickelt.

Segmentergebnis

| CHF Mio. | Segment Europa | | Segment Nordamerika | | Segment Rest der Welt | | Total | |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Umsatz | 2 781,2 | 2 615,8 | 2 117,2 | 2 034,1 | 682,7 | 645,5 | 5 581,1 | 5 295,4 |
| Wovon Umsatz zwischen Segmenten | 374,1 | 320,2 | 5,8 | 5,0 | – | – | 379,9 | 325,2 |
| Umsatz Dritte | 2 407,1 | 2 295,6 | 2 111,4 | 2 029,1 | 682,7 | 645,5 | 5 201,2 | 4 970,2 |
| Operatives Ergebnis (EBIT) | 461,2 | 408,9 | 249,8 | 220,7 | 102,1 | 115,0 | 813,1 | 744,6 |
| Netto-Finanzergebnis | | | | | | | –25,6 | –23,1 |
| Gewinn vor Steuern (EBT) | | | | | | | 787,5 | 721,5 |
| Steuern | | | | | | | –116,1 | –151,8 |
| Reingewinn | | | | | | | 671,4 | 569,7 |

Die folgenden Länder erzielten im Jahr 2023 gruppenweit den grössten Umsatz:

- USA CHF 1 810,7 Mio. (Vorjahr CHF 1 730,4 Mio.)
- Deutschland CHF 762,2 Mio. (Vorjahr CHF 734,8 Mio.)
- Schweiz CHF 462,1 Mio. (Vorjahr CHF 406,8 Mio.)

Die Umsätze der Lindt & Sprüngli Gruppe werden zum besseren Verständnis weiter auf die verschiedenen Verkaufskanäle aufgeteilt, wie beispielsweise Global Retail (bestehend aus dem Ladennetzwerk, eigenen Webshops und übrigem Direktvertrieb), «Key Accounts» (lokal und international) und Distributoren (lokal und international). Da diese Sichtweise dem Management nicht zur Unternehmenssteuerung dient, stellt es auch kein operatives Segment dar. Im Jahr 2023 betrug der Umsatz von Global Retail CHF 752,7 Mio. (Vorjahr CHF 686,0 Mio.). Es gibt keine individuellen Kunden, mit denen die Lindt & Sprüngli Gruppe mehr als 10% des externen Umsatzes erzielt.

Bilanz und andere Informationen

| CHF Mio. | Segment Europa | | Segment Nordamerika | | Segment Rest der Welt | | Total | |
|----------------------------|----------------|---------|---------------------|---------|-----------------------|-------|---------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Aktiven | 5 121,3 | 5 072,0 | 2 361,1 | 2 494,8 | 377,6 | 378,3 | 7 860,0 | 7 945,1 |
| Fremdkapital | 2 730,7 | 2 614,2 | 681,8 | 744,6 | 189,9 | 185,7 | 3 602,4 | 3 544,5 |
| Investitionen ¹ | 221,2 | 192,8 | 134,9 | 94,4 | 21,0 | 23,6 | 377,1 | 310,8 |
| Abschreibungen | 149,7 | 145,0 | 96,6 | 98,3 | 21,5 | 21,7 | 267,8 | 265,0 |
| Wertbeeinträchtigungen | 3,3 | 6,6 | 2,4 | 1,5 | 7,3 | – | 13,0 | 8,1 |

¹ Die Position Investitionen enthält Investitionen in Sachanlagen, Nutzungsrechte und immaterielle Anlagen.

Die folgenden Länder besaßen im Jahr 2023 gruppenweit den grössten Anteil an Nutzungsrechten, sowie Sach- und immateriellen Anlagen:

- USA CHF 1 349,0 Mio. (Vorjahr CHF 1 454,2 Mio.)
- Schweiz CHF 770,7 Mio. (Vorjahr CHF 723,7 Mio.)

7. Finanzinstrumente, Fair Value und Hierarchiestufen

Die folgende Tabelle zeigt die Buchwerte und die Fair Values (FV) der im Konzernabschluss erfassten Finanzinstrumente analysiert nach Kategorie und Hierarchiestufe per Jahresende:

| CHF Mio. | Anmerkung | Stufe ¹ | 31. Dezember 2023 | | 31. Dezember 2022 | |
|--|-----------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | | Buchwerte | Fair Value | Buchwerte | Fair Value |
| Finanzielle Vermögenswerte | | | | | | |
| Erfolgswirksam zum FV zu bewertende finanzielle Vermögenswerte | | | | | | |
| Derivative Vermögenswerte (Level 2) | 15 | 2 | 5,5 | 5,5 | 0,8 | 0,8 |
| Beteiligung Dritte | | 3 | – | – | 0,3 | 0,3 |
| Total | | | 5,5 | | 1,1 | |
| Derivative Finanzinstrumente zu Sicherungszwecken genutzt | | | | | | |
| Derivative Vermögenswerte (Level 1) | 15 | 1 | 52,8 | 52,8 | 25,6 | 25,6 |
| Derivative Vermögenswerte (Level 2) | 15 | 2 | 7,2 | 7,2 | 12,7 | 12,7 |
| Total | | | 60,0 | | 38,3 | |
| Andere finanzielle Vermögenswerte der «Amortized Cost»-Kategorie | | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 16 | | 462,2 | – ¹ | 864,6 | – ¹ |
| Kundenforderungen | 14 | | 997,7 | – ¹ | 953,1 | – ¹ |
| Sonstige Forderungen ² | | | 100,7 | – ¹ | 94,7 | – ¹ |
| Wertschriften und kurzfristige Finanzanlagen | | | 0,3 | – ¹ | 0,3 | – ¹ |
| Total | | | 1 560,9 | | 1 912,7 | |
| Total finanzielle Vermögenswerte | | | 1 626,4 | | 1 952,1 | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Erfolgswirksam zum FV zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Derivative Verpflichtungen (Level 2) | 15 | 2 | 2,6 | 2,6 | 0,1 | 0,1 |
| Total | | | 2,6 | | 0,1 | |
| Derivative Finanzinstrumente zu Sicherungszwecken genutzt | | | | | | |
| Derivative Verpflichtungen (Level 1) | 15 | 1 | 0,3 | 0,3 | – | – |
| Derivative Verpflichtungen (Level 2) | 15 | 2 | 10,2 | 10,2 | 15,6 | 15,6 |
| Total | | | 10,5 | | 15,6 | |
| Andere finanzielle Verbindlichkeiten der «Amortized Cost»-Kategorie | | | | | | |
| Anleihen | 18 | 1 | 998,6 | 955,4 | 998,3 | 907,9 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | | | 9,4 | – ¹ | 10,2 | – ¹ |
| Lieferantenverbindlichkeiten | 21 | | 305,9 | – ¹ | 290,5 | – ¹ |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | 137,3 | – ¹ | 108,3 | – ¹ |
| Banken- und Finanzverpflichtungen | 18 | | 12,9 | – ¹ | 7,8 | – ¹ |
| Total | | | 1 464,1 | | 1 415,1 | |
| Total finanzielle Verbindlichkeiten | | | 1 477,2 | | 1 430,8 | |

1 Stufe 1 – Die Bewertung von identischen Finanzinstrumenten basiert auf kotierten Kursen für an aktiven Märkten kotierte Instrumente.

Stufe 2 – Die Bewertung von identischen Finanzinstrumenten basiert auf beobachtbaren Marktdaten ausser den unter Stufe 1 erwähnten kotierten Kursen.

Stufe 3 – Bewertungsmethoden mit nicht beobachtbaren Inputfaktoren.

Für die Kategorie «Amortized Cost» wird bis auf die Position «Anleihen» angenommen, dass der Buchwert einen angemessenen Näherungswert für den Fair Value darstellt.

2 Exklusive Steuerforderungen.

Da die Position «Wertschriften und kurzfristige Finanzanlagen» per 31. Dezember 2023 wie im Vorjahr unwesentlich ist, wird das Werthaltigkeitsrisiko als vernachlässigbar eingestuft und somit keine Wertberichtigung für erwartete Verluste auf dieser Position gebucht.

Die Position «sonstige Forderungen» besteht vorwiegend aus indirekten Steuerforderungen (z. B. Mehrwertsteuer), Versicherungsansprüchen oder Forderungen gegenüber anderen Behörden, deswegen wird auch hier das Werthaltigkeitsrisiko als unwesentlich eingeschätzt.

Die folgende Tabelle zeigt zudem die Änderungen der finanziellen Verbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeit:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Anfangsbestand 1. Januar | 1 436,2 | 1 482,2 |
| Aufnahme Bankverbindlichkeiten | 11,1 | 3,7 |
| Total Aufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten | 11,1 | 3,7 |
| Rückzahlung Bankverbindlichkeiten | -5,5 | -11,8 |
| Rückzahlung Leasingverbindlichkeiten | -74,2 | -75,4 |
| Total Rückzahlung von finanziellen Verbindlichkeiten | -79,7 | -87,2 |
| Währungsumrechnung | -35,3 | -6,8 |
| Veränderung Leasingverbindlichkeiten ¹ | 73,1 | 43,9 |
| Übrige | 0,4 | 0,4 |
| Endbestand 31. Dezember | 1 405,8 | 1 436,2 |
| Anleihen langfristig | 748,8 | 998,3 |
| Leasingverbindlichkeiten langfristig | 325,8 | 362,1 |
| Leasingverbindlichkeiten kurzfristig | 68,5 | 68,0 |
| Anleihen kurzfristig | 249,8 | - |
| Banken- und Finanzverpflichtungen | 12,9 | 7,8 |

¹ Diese Position umfasst nicht geldwirksame Veränderungen in den Leasingverbindlichkeiten, wie beispielsweise Zugänge oder reduzierende Modifizierungen.

8. Sachanlagen

| CHF Mio. | Grundstücke, Gebäude | Maschinen | Übrige Sachanlagen | Anlagen im Bau | 2022 Total |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Anschaffungskosten am 1. Januar 2022 | 1 196,8 | 1 582,1 | 269,2 | 200,4 | 3 248,5 |
| Zugänge | 37,4 | 33,8 | 15,5 | 140,4 | 227,1 |
| Abgänge | -46,3 | -75,1 | -31,5 | - | -152,9 |
| Umbuchungen | 52,1 | 83,9 | 8,0 | -136,9 | 7,1 |
| Währungsumrechnung | -28,0 | -36,4 | -7,0 | -0,1 | -71,5 |
| Anschaffungskosten am 31. Dezember 2022 | 1 212,0 | 1 588,3 | 254,2 | 203,8 | 3 258,3 |
| Abschreibungen, kumuliert am 1. Januar 2022 | 656,9 | 1 028,2 | 216,2 | - | 1 901,3 |
| Zugänge | 55,1 | 89,7 | 20,2 | - | 165,0 |
| Wertbeeinträchtigungen | 3,3 | 1,4 | 1,2 | - | 5,9 |
| Abgänge | -45,2 | -73,8 | -31,3 | - | -150,3 |
| Umbuchungen | 9,3 | -4,1 | 2,1 | - | 7,3 |
| Währungsumrechnung | -14,8 | -21,5 | -6,0 | - | -42,3 |
| Abschreibungen, kumuliert am 31. Dezember 2022 | 664,6 | 1 019,9 | 202,4 | - | 1 886,9 |
| Sachanlagen, netto 31. Dezember 2022 | 547,4 | 568,4 | 51,8 | 203,8 | 1 371,4 |
| CHF Mio. | Grundstücke, Gebäude | Maschinen | Übrige Sachanlagen | Anlagen im Bau | 2023 Total |
| Anschaffungskosten am 1. Januar 2023 | 1 212,0 | 1 588,3 | 254,2 | 203,8 | 3 258,3 |
| Zugänge | 37,7 | 36,0 | 23,9 | 181,2 | 278,8 |
| Abgänge | -19,5 | -11,9 | -9,2 | - | -40,6 |
| Umbuchungen | 45,9 | 58,6 | 4,6 | -108,4 | 0,7 |
| Währungsumrechnung | -75,5 | -100,4 | -16,2 | -13,6 | -205,7 |
| Anschaffungskosten am 31. Dezember 2023 | 1 200,6 | 1 570,6 | 257,3 | 263,0 | 3 291,5 |
| Abschreibungen, kumuliert am 1. Januar 2023 | 664,6 | 1 019,9 | 202,4 | - | 1 886,9 |
| Zugänge | 53,1 | 90,7 | 22,4 | - | 166,2 |
| Wertbeeinträchtigungen | 2,3 | 2,8 | 0,2 | 0,9 | 6,2 |
| Abgänge | -18,9 | -11,5 | -8,8 | - | -39,2 |
| Umbuchungen | -0,1 | - | 0,2 | - | 0,1 |
| Währungsumrechnung | -39,0 | -64,3 | -12,2 | -0,1 | -115,6 |
| Abschreibungen, kumuliert am 31. Dezember 2023 | 662,0 | 1 037,6 | 204,2 | 0,8 | 1 904,6 |
| Sachanlagen, netto 31. Dezember 2023 | 538,6 | 533,0 | 53,1 | 262,2 | 1 386,9 |

Unter Anlagen im Bau sind Anzahlungen in der Höhe von CHF 14,9 Mio. (Vorjahr CHF 13,8 Mio.) enthalten. Grundstücke und Gebäude sind nicht mit Hypotheken belastet. Die Wertbeeinträchtigungen in der Höhe von CHF 6,2 Mio. (Vorjahr CHF 5,9 Mio.) beinhalten Abschreibungen auf Grundstücken und Gebäuden von CHF 2,3 Mio. (Vorjahr CHF 3,3 Mio.) sowie von Maschinen und übrigen Sachanlagen von CHF 3,9 Mio. (Vorjahr CHF 2,6 Mio.).

9. Leasingverhältnisse

9.1 Nutzungsrechte

Die Nutzungsrechte sind wie folgt auf die Arten von Vermögenswerten aufgeteilt:

| CHF Mio. | Gebäude | Fahrzeuge | Anderes Anlagevermögen | 2022 Total |
|--|--------------|-------------|---------------------------|---------------|
| Nutzungsrechte brutto, 1. Januar 2022 | 637,8 | 19,8 | 4,8 | 662,4 |
| Kumulierte Abschreibungen | -213,2 | -10,3 | -2,8 | -226,3 |
| Nutzungsrechte netto, 1. Januar 2022 | 424,6 | 9,5 | 2,0 | 436,1 |
| Zugänge | 47,7 | 5,6 | 1,8 | 55,1 |
| Abschreibungen der Periode | -68,5 | -5,5 | -1,2 | -75,2 |
| Wertbeeinträchtigungen | -1,8 | - | - | -1,8 |
| Reduzierende Modifizierungen | -9,7 | -0,4 | - | -10,1 |
| Währungsumrechnung | -6,9 | -0,2 | -0,1 | -7,2 |
| Übrige | - | 0,1 | - | 0,1 |
| Nutzungsrechte, netto 31. Dezember 2022 | 385,4 | 9,1 | 2,5 | 397,0 |
| Abgänge ¹ | 20,1 | 5,5 | 1,1 | 26,7 |
| Nutzungsrechte brutto, 1. Januar 2023 | 644,9 | 18,9 | 5,2 | 669,0 |
| Kumulierte Abschreibungen | -259,5 | -9,8 | -2,7 | -272,0 |
| Nutzungsrechte netto, 1. Januar 2023 | 385,4 | 9,1 | 2,5 | 397,0 |
| Zugänge | 66,1 | 8,4 | 2,5 | 77,0 |
| Abschreibungen der Periode | -68,7 | -5,7 | -1,5 | -75,9 |
| Wertbeeinträchtigungen | -6,6 | - | - | -6,6 |
| Reduzierende Modifizierungen | -2,1 | -0,3 | - | -2,4 |
| Währungsumrechnung | -30,2 | -0,7 | -0,2 | -31,1 |
| Übrige | 0,2 | - | - | 0,2 |
| Nutzungsrechte, netto 31. Dezember 2023 | 344,1 | 10,8 | 3,3 | 358,2 |
| Abgänge ¹ | 24,3 | 4,6 | 0,6 | 29,5 |

¹ Diese Position zeigt den Effekt von ausgelaufenen Leasingverhältnissen auf. Beendete Leasingverhältnisse haben keinen Einfluss auf den Nettobuchwert der Nutzungsrechte, reduzieren aber die historischen Kosten und die kumulierten Abschreibungen.

In der Position «Zugänge» werden neue Verträge, wie auch Verlängerungen und Erweiterungen von bestehenden Leasingverhältnissen ausgewiesen. In der Position «reduzierende Modifizierungen» werden verhandelte (frühzeitige) Beendigungen von Leasingverhältnissen, wahrscheinliche Ausübungen von Kündigungsoptionen wie auch Reduktionen im geleasteten Vermögenswert ausgewiesen. Die in den Gebäuden bilanzierten Nutzungsrechte umfassen insbesondere Mietverträge für externe Warenlager, Retail Shops und Büroräumlichkeiten.

Die Zugänge begründen sich wie im Vorjahr vorwiegend in der Eröffnung von neuen Verkaufsstellen und der Mietverlängerung von bereits bestehenden Leasingverhältnissen für externe Warenlager, Retail Shops und Büroräumlichkeiten.

9.2 Weitere Informationen zu Leasingverhältnissen

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|--|------|------|
| Zinsaufwendungen (im Finanzaufwand enthalten) | 13,0 | 13,3 |
| Aufwand aus kurzfristigen Leasingverhältnissen (im Betriebsaufwand enthalten) ¹ | 8,2 | 8,0 |
| Aufwand aus variablen Leasingzahlungen (im Betriebsaufwand enthalten) ² | 29,4 | 27,7 |
| Gesamtauszahlungen für Leasing (inklusive Zinsen) | 87,3 | 88,7 |
| Einnahmen aus Subleasing | 5,5 | 7,8 |

1 Aufwand aus kurzfristigen Leasingverhältnissen von geringem Wert wird in der Position «Aufwand aus kurzfristigen Leasingverhältnissen» gezeigt.

2 Diese Position beinhaltet nur variable Leasingzahlungen, die nicht bereits in den Leasingverbindlichkeiten enthalten sind.

Diverse Leasingverträge für eigene Verkaufsstellen beinhalten variable Zahlungen in Abhängigkeit vom Umsatz. Der Prozentsatz der variablen Zahlungen in Abhängigkeit vom Umsatz variiert stark und beträgt teilweise bis zu 100%. Zudem sind in den variablen Kosten auch Nebenkosten enthalten. Variable Leasingzahlungen werden periodengerecht im Betriebsaufwand erfasst.

Vereinzelt vermietet die Lindt & Sprüngli Gruppe geleaste Vermögenswerte weiter («Subleasing»). Dies betrifft insbesondere geleaste Gebäude, wie beispielsweise Büroräumlichkeiten und Warenlager. Dabei handelt es sich mehrheitlich um operative Leasingverhältnisse. Wenn es sich um operative Leasingverhältnisse handelt, wird das Nutzungsrecht nicht ausgebucht. Bei finanziellen Leasingverhältnissen wird das Nutzungsrecht ausgebucht und eine Leasingforderung gegenüber dem Subleasingnehmer eingebucht.

Eine Reihe von Leasingverträgen des Konzerns enthält Verlängerungs- und Kündigungsoptionen. Die Mehrheit der bestehenden Verlängerungs- und Kündigungsoptionen kann nur durch die Lindt & Sprüngli Gruppe und nicht durch den jeweiligen Leasinggeber ausgeübt werden. Diese Optionen erlauben der Lindt & Sprüngli Gruppe Planungssicherheit, wie auch Flexibilität. Ist die Ausübung dieser Optionen hinreichend sicher, werden die Optionen in der erwarteten Leasingdauer berücksichtigt.

Die Fälligkeiten der Leasingverbindlichkeiten, die sich per 31. Dezember 2023 auf CHF 394,3 Mio. (Vorjahr CHF 430,1 Mio.) beliefen, sind in der Anmerkung 4 enthalten, vertragliche Leasingverpflichtungen in Anmerkung 29.

10. Immaterielle Anlagen

| CHF Mio. | EDV-Software & Beratung | Kunden- beziehungen | Marken & geistiges Eigentum | Goodwill | Andere immaterielle Anlagen | Immaterielle Anlagen in Fertigstellung | 2022 Total |
|---|----------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|--|----------------|
| Anschaffungskosten am 1. Januar 2022 | 133,8 | 122,1 | 460,3 | 731,8 | 3,4 | 15,6 | 1 467,0 |
| Zugänge | 17,0 | – | – | – | – | 11,6 | 28,6 |
| Abgänge | –8,8 | – | – | – | –0,1 | – | –8,9 |
| Umbuchungen | 17,3 | – | – | – | 0,3 | –17,0 | 0,6 |
| Währungsumrechnung | –3,0 | 1,5 | – | 8,3 | –0,1 | 0,4 | 7,1 |
| Anschaffungskosten am 31. Dezember 2022 | 156,3 | 123,6 | 460,3 | 740,1 | 3,5 | 10,6 | 1 494,4 |
| Abschreibungen, kumuliert am 1. Januar 2022 | 95,2 | 59,7 | – | – | 3,3 | – | 158,2 |
| Zugänge | 16,3 | 8,5 | – | – | – | – | 24,8 |
| Wertbeeinträchtigungen | 0,4 | – | – | – | – | – | 0,4 |
| Abgänge | –8,6 | – | – | – | –0,1 | – | –8,7 |
| Umbuchungen | 0,1 | – | – | – | 0,2 | – | 0,3 |
| Währungsumrechnung | –2,2 | 0,4 | – | – | – | – | –1,8 |
| Abschreibungen, kumuliert am 31. Dezember 2022 | 101,2 | 68,6 | – | – | 3,4 | – | 173,2 |
| Immaterielle Anlagen, netto 31. Dezember 2022 | 55,1 | 55,0 | 460,3 | 740,1 | 0,1 | 10,6 | 1 321,2 |

| CHF Mio. | EDV-Software & Beratung | Kunden- beziehungen | Marken & geistiges Eigentum | Goodwill | Andere immaterielle Anlagen | Immaterielle Anlagen in Fertigstellung | 2023 Total |
|---|----------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|--|----------------|
| Anschaffungskosten am 1. Januar 2023 | 156,3 | 123,6 | 460,3 | 740,1 | 3,5 | 10,6 | 1 494,4 |
| Zugänge | 13,3 | – | – | – | 0,1 | 7,9 | 21,3 |
| Abgänge | –6,7 | – | – | – | – | – | –6,7 |
| Umbuchungen | 7,7 | – | – | – | – | –8,2 | –0,5 |
| Währungsumrechnung | –11,0 | –11,6 | – | –69,4 | –0,2 | –0,7 | –92,9 |
| Anschaffungskosten am 31. Dezember 2023 | 159,6 | 112,0 | 460,3 | 670,7 | 3,4 | 9,6 | 1 415,6 |
| Abschreibungen, kumuliert am 1. Januar 2023 | 101,2 | 68,6 | – | – | 3,4 | – | 173,2 |
| Zugänge | 17,4 | 8,0 | – | – | – | – | 25,4 |
| Wertbeeinträchtigungen | 0,2 | – | – | – | – | – | 0,2 |
| Abgänge | –6,7 | – | – | – | – | – | –6,7 |
| Umbuchungen | – | – | – | – | – | – | – |
| Währungsumrechnung | –6,5 | –7,0 | – | – | –0,2 | – | –13,7 |
| Abschreibungen, kumuliert am 31. Dezember 2023 | 105,6 | 69,6 | – | – | 3,2 | – | 178,4 |
| Immaterielle Anlagen, netto 31. Dezember 2023 | 54,0 | 42,4 | 460,3 | 670,7 | 0,2 | 9,6 | 1 237,2 |

Die Kundenbeziehungen von CHF 42,4 Mio. (Vorjahr CHF 55,0 Mio.) stammen aus dem Erwerb von Russell Stover Chocolates, LLC in 2014 und besitzen eine Restlaufzeit von 6 Jahren. Ebenso der grösste Anteil von CHF 459,8 Mio. der Position «Marken und geistiges Eigentum» (Vorjahr CHF 459,8 Mio.) und die Mehrheit der Position «Goodwill», bei der CHF 660,0 Mio. der insgesamt CHF 670,7 Mio. (Vorjahr CHF 728,6 von CHF 740,1 Mio.) aus dem Erwerb von Russell Stover Chocolates, LLC stammen. Beide Positionen weisen eine unbegrenzte Nutzungsdauer auf. Der restliche Goodwill von rund CHF 10,7 Mio. (Vorjahr CHF 11,5 Mio.) stammt aus der Akquisition von Lindt & Sprüngli Retail S.r.l., die im Januar 2022 mit der Gesellschaft Lindt & Sprüngli S.p.A. fusioniert wurde.

Die Aufwendungen für Forschung und Entwicklung betragen CHF 19,9 Mio. (Vorjahr CHF 18,4 Mio.) und wurden direkt der Erfolgsrechnung belastet.

Impairment Test für Goodwill und immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer Segment «Nordamerika»

Die Wertbeeinträchtigungsprüfung des Goodwills und der immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer («Marken und geistiges Eigentum») steht im Zusammenhang mit dem Erwerb von Russell Stover Chocolates, LLC in 2014 und erfolgt auf dem operativen Segment «Nordamerika». Der Impairment Test der Position «Marken und geistiges Eigentum» erfolgt einerseits ebenfalls auf dem operativen Segment «Nordamerika» wie auch separat für die Marke und das geistige Eigentum als eigenständiges Aktivum. Der Impairment Test des Segments wird mittels diskontierter Cash Flow Methode ermittelt, und derjenige der Marke aufgrund der Lizenzeinnahmen («Lizenzertagswertmethode»). Dabei wird der Nutzwert ermittelt, der dann mit dem Buchwert verglichen wird.

Der Nutzwert entspricht dabei bei beiden Methoden dem Barwert der diskontierten Cash Flows. Dazu dienen Planungsannahmen über die nächsten Jahre plus Residualwert. Die Planungsannahmen basieren auf Budgetzahlen, wie auch mittelfristigen Planzahlen, bereinigt um beispielsweise Erweiterungsinvestitionen, damit Vermögenswerte nur in ihrem Status Quo berücksichtigt werden. Die EBIT-Marge wurde aufgrund historisch erzielter Werte und unter Berücksichtigung von gruppenweiten branchenüblichen Erfahrungswerten geplant. Der Diskontsatz reflektiert den Zeitwert des Geldes, wie auch die Risiken, die charakteristisch für den getesteten Vermögenswert sind. Die ewige Wachstumsrate ist inflationsbereinigt. Die nachfolgende Tabelle fasst die Schlüsselannahmen zusammen:

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Zeitraum der Geldflussprognosen | 5 Jahre | 5 Jahre |
| Jährliches Umsatzwachstum ¹ | 8,5% | 7,7% |
| Jährliche EBIT-Margenentwicklung | Verbesserung | Verbesserung |
| Ewige Wachstumsrate | 2,2% | 2,5% |
| Diskontsatz | 7,2% | 7,9% |

¹ Das oben dargestellte Umsatzwachstum basiert auf mittelfristigen Planzahlen. Im Impairment Test muss dieses Wachstum gemäss IAS 36 dann um Kapazitätserweiterungsinvestitionen bereinigt werden. Daher wird nur für die Berechnungen im Impairment Test ein bereinigtes Wachstum von 5,6% (Vorjahr 5,9%) verwendet.

Zudem wird beim Goodwilltest eine Sensitivitätsanalyse durchgeführt. Dabei werden Zu- und Abnahmen der Schlüsselannahmen wie folgt simuliert:

- Diskontsatz nach Steuern 80 Basispunkte
- Ewige Wachstumsrate 40 Basispunkte
- Jährliches Umsatzwachstum 200 Basispunkte
- EBIT Margenentwicklung 200 Basispunkte

Es hat sich bei keiner der Simulationen ein Wertberichtigungsbedarf aufgezeigt.

Impairment Test für Goodwill Division «Retail Italien»

Auch der Goodwill von CHF 10,7 Mio. (CHF 11,5 Mio. im Vorjahr), der aus dem Erwerb des Lindt & Sprüngli bezogenen Retail Geschäftsbereiches von S.T. SpA im Jahr 2020 stammt, wurde auf seine Werthaltigkeit geprüft. Der Werthaltigkeitstest erfolgt auf dem operativen Geschäftsbereich «Retail Italien» und wird ebenfalls mittels diskontierter Cash Flow Methode ermittelt.

Die Wertbeeinträchtigungsprüfung sowie die durchgeführten Sensitivitätsanalysen haben keinen Wertberichtigungsbedarf aufgezeigt. Selbst bei einer Verschlechterung der Schlüsselannahmen um teils bis zu 200 Basispunkte ergab sich kein Wertberichtigungsbedarf.

Aufgrund seiner Unwesentlichkeit und weil ein Impairment sehr unwahrscheinlich ist, wird auf die Offenlegung von weiterführenden Annahmen zum Impairmenttest verzichtet.

11. Vermögenswerte aus Vorsorgeplänen und Finanzanlagen

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Vermögenswerte aus Vorsorgeplänen ¹ | 2 062,2 | 1 810,5 |
| Beteiligungen Dritte | 0,1 | 0,3 |
| Total | 2 062,3 | 1 810,8 |

¹ Siehe Anmerkung 19 zur detaillierten Offenlegung der Vermögenswerte aus Vorsorgeplänen.

12. Steuern

12.1 Latente Steueraktiven und -passiven

Der Nettowert der latenten Steuerpassiven entwickelte sich wie folgt:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Bilanz per 1. Januar | 305,0 | 484,2 |
| Latenter Steueraufwand (+)/Steuerertrag (-) | -47,4 | 3,8 |
| Steueraufwand (+)/Steuerertrag (-) auf Bewegungen des Gesamtergebnisses | 46,6 | -198,3 |
| Steueraufwand (+)/Steuerertrag (-) auf sonstigen Positionen des Eigenkapitals | -1,0 | 14,9 |
| Währungsumrechnung | 11,1 | 0,4 |
| Bilanz per 31. Dezember | 314,3 | 305,0 |

Die latenten Steueraktiven und -passiven ergaben sich aus den folgenden Bilanzpositionen:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Latente Steueraktiven | | |
| Sachanlagen | 11,0 | 11,9 |
| Immaterielle Vermögenswerte ¹ | 92,5 | 30,4 |
| Vorsorgepläne | 24,6 | 20,7 |
| Forderungen | 7,5 | 6,8 |
| Vorräte | 28,9 | 36,8 |
| Leasing | 11,7 | 13,0 |
| Verbindlichkeiten, Abgrenzungen und Rückstellungen | 103,1 | 96,9 |
| Derivative Vermögenswerte und Verpflichtungen | 1,9 | 1,7 |
| Verlustvorträge | 67,2 | 74,3 |
| Übrige | 8,7 | 8,0 |
| Latente Steueraktiven brutto | 357,1 | 300,5 |
| Verrechnung | -150,7 | -145,6 |
| Total | 206,4 | 154,9 |
| Latente Steuerpassiven | | |
| Sachanlagen | 47,2 | 44,2 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 84,6 | 83,0 |
| Vorsorgepläne | 520,2 | 459,8 |
| Forderungen | 4,0 | 3,0 |
| Vorräte | 5,6 | 5,1 |
| Verbindlichkeiten, Abgrenzungen und Rückstellungen | 7,2 | 7,8 |
| Derivative Vermögenswerte und Verpflichtungen | 1,9 | 1,8 |
| Übrige | 0,7 | 0,8 |
| Latente Steuerpassiven brutto | 671,4 | 605,5 |
| Verrechnung | -150,7 | -145,6 |
| Total | 520,7 | 459,9 |
| Nettowert latenter Steueraktiven und -passiven | 314,3 | 305,0 |

¹ In der Schweiz beträgt das maximale steuerliche Abschreibungspotential CHF 278,9 Mio., davon wurden per 31. Dezember 2023 CHF 100,0 Mio. als latente Steueraktiven erfasst (Vorjahr CHF 30,4 Mio.).

Die Verwendbarkeit der Verlustvorträge wird von den Budgetzahlen und mittelfristigen Planzahlen vollständig belegt. Es wird erwartet, dass die Verlustvorträge in den nächsten 5–10 Jahren verwendet werden. Die Verlustvorträge stammen vorwiegend aus den USA und haben mehrheitlich keine befristete Gültigkeit.

Die nicht aktivierten Verlustvorträge verfallen wie folgt:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---------------|------------|-------------|
| Über 10 Jahre | 9,1 | 12,4 |
| Total | 9,1 | 12,4 |

Die nicht aktivierten Verlustvorträge stammen im Jahr 2023 ausschliesslich von Lindt & Sprüngli (Russia) LLC. Die im Geschäftsjahr 2023 beanspruchten Verlustvorträge betragen CHF 0,7 Mio. (Vorjahr CHF 0,2 Mio.).

12.2 Steueraufwand

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Laufender Steueraufwand | 160,7 | 145,7 |
| Latenter Steueraufwand (+)/Steuerertrag (-) | -47,4 | 3,8 |
| Übrige Steuern | 2,8 | 2,3 |
| Total | 116,1 | 151,8 |

Die Steuer auf dem Vorsteuergewinn weicht vom theoretischen Betrag, der sich bei der Anwendung des gewichteten durchschnittlichen Konzernsteuersatzes ergibt, wie folgt ab:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Gewinn vor Steuern | 787,5 | 721,5 |
| Erwartete Steuer¹ | 169,7 | 142,5 |
| Veränderung des auf die temporären Differenzen anwendbaren Steuersatzes | -0,8 | -2,4 |
| Steuern aus Vorjahren | -1,4 | -10,6 |
| Nicht steuerbare Positionen | 5,7 | 4,1 |
| Quellensteuern und übrige Steuern ² | 18,1 | 18,8 |
| Step up auf immateriellen Anlagen ² | -69,7 | 6,5 |
| Ertragsbestandteile mit tieferen Steuersätzen | -2,0 | -1,8 |
| Übrige ² | -3,5 | -5,3 |
| Total | 116,1 | 151,8 |

1 Basierend auf dem erwarteten gewichteten durchschnittlichen Steuersatz von 21,5% in 2023 (Vorjahr 19,8%).

2 Aus Wesentlichkeitsgründen wird die Position «Step up auf immateriellen Anlagen» separat offengelegt, während sie im Vorjahr als Bestandteil der Position «Quellensteuern und übrige Steuern» ausgewiesen wurde. Zudem wurde der Effekt der Amerikanischen Bundesstaatssteuern in der Höhe von CHF 2,9 Mio. für das Jahr 2022 von der Position «Übrige» in die Position «Quellensteuern und übrige Steuern» umgruppiert.

Die Lindt & Sprüngli Gruppe analysiert zurzeit die Auswirkungen von BEPS 2.0 Pillar 2, einer internationalen Steuerreform, initiiert durch die OECD, welche ab 2024 einen globalen Minimalsteuersatz von 15% vorsieht. Dem Management liegen aktuell noch nicht genug Informationen vor, um die Auswirkungen zu quantifizieren. Generell wird aufgrund der Reform ein negativer Einfluss in Ländern mit einem aktuellen Steuersatz unter 15% erwartet.

Die Steuereffekte der Komponenten des Gesamtergebnisses setzen sich wie folgt zusammen:

| CHF Mio. | 2023 | | | 2022 | | |
|------------------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Vor Steuern | Steuern | Nach Steuern | Vor Steuern | Steuern | Nach Steuern |
| Hedge Accounting | 26,5 | - | 26,5 | 11,9 | - | 11,9 |
| Leistungsorientierter Vorsorgeplan | 191,3 | -46,6 | 144,7 | -814,7 | 198,3 | -616,4 |
| Währungsumrechnung | -221,4 | 12,9 | -208,5 | -33,5 | - | -33,5 |
| Total | -3,6 | -33,7 | -37,3 | -836,3 | 198,3 | -638,0 |

13. Warenvorräte

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Rohmaterial | 186,1 | 163,2 |
| Verpackungsmaterial | 123,1 | 144,7 |
| Halb- und Fertigfabrikate | 693,3 | 652,3 |
| Wertberichtigung | -81,0 | -84,6 |
| Total | 921,5 | 875,6 |

Von der per 31. Dezember 2022 bilanzierten Wertberichtigung wurden 2023 CHF 18,5 Mio. (Vorjahr CHF 22,3 Mio.) aufgelöst.

14. Kundenforderungen

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Bruttoforderungen | 1 028,6 | 984,4 |
| Wertberichtigung | -30,9 | -31,3 |
| Total | 997,7 | 953,1 |
| Wertberichtigung am 1. Januar | -31,3 | -31,1 |
| Bildung | -19,3 | -20,9 |
| Verwendung | 2,5 | 2,8 |
| Auflösung | 16,2 | 17,6 |
| Währungsumrechnung | 1,0 | 0,3 |
| Wertberichtigung am 31. Dezember | -30,9 | -31,3 |

Die Wertberichtigung setzt sich wie folgt zusammen:

| 31. Dezember 2022 | Key-Accounts | Distributoren | Andere Kunden | 2022 Total |
|--|--------------|---------------|---------------|-----------------------|
| Anteil in % | 59,3% | 8,5% | 19,7% | |
| Rating | BB | B x 3 | B-BB | |
| Ausfallwahrscheinlichkeit | 0,6% | 5,8% | 1,8% | |
| Zukunftsorientierte Wertberichtigung in % | 0,4% | 0,5% | 0,4% | 1,3% |
| Bruttoforderungen | | | | 984,4 |
| Zukunftsorientierte Wertberichtigung | | | | – 12,3 |
| Vergangenheitsorientierte Wertberichtigung | | | | – 19,0 |
| Nettoforderungen | | | | 953,1 |

| 31. Dezember 2023 | Key-Accounts | Distributoren | Andere Kunden | 2023 Total |
|--|--------------|---------------|---------------|-----------------------|
| Anteil in % | 58,7% | 7,8% | 21,2% | |
| Rating | BB | B x 3 | B-BB | |
| Ausfallwahrscheinlichkeit | 0,6% | 5,6% | 1,8% | |
| Zukunftsorientierte Wertberichtigung in % | 0,4% | 0,4% | 0,4% | 1,2% |
| Bruttoforderungen | | | | 1 028,6 |
| Zukunftsorientierte Wertberichtigung | | | | – 12,3 |
| Vergangenheitsorientierte Wertberichtigung | | | | – 18,6 |
| Nettoforderungen | | | | 997,7 |

Da für Global Retail Umsätze die Bezahlung üblicherweise zum Verkaufszeitpunkt erfolgt, entstehen im Global Retail keine wesentlichen offenen Forderungen. Deswegen werden Global Retail Kunden nicht in die Berechnung der zukunftsorientierten Wertberichtigung einbezogen.

Die Altersstruktur stellt sich wie folgt dar:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Nicht überfällig | 893,6 | 835,0 |
| Überfällig 1–30 Tage | 113,7 | 121,2 |
| Überfällig 31–90 Tage | 11,1 | 19,2 |
| Überfällig über 91 Tage | 10,2 | 9,0 |
| Bruttoforderungen | 1 028,6 | 984,4 |

Die Kundenforderungen entfallen auf die folgenden Währungen:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| CHF | 92,7 | 61,2 |
| EUR | 295,6 | 307,6 |
| USD | 343,8 | 330,4 |
| GBP | 88,1 | 81,7 |
| AUD | 68,9 | 72,4 |
| CAD | 36,3 | 42,4 |
| Übrige Währungen | 72,3 | 57,4 |
| Nettoforderungen | 997,7 | 953,1 |

15. Derivative Finanzinstrumente und Hedging-Reserven

Der Fair Value von derivativen Finanzinstrumenten setzt sich am Bilanzstichtag wie folgt zusammen:

| CHF Mio. | 2023 | | 2022 | |
|--|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | Vermögen | Verpflichtung | Vermögen | Verpflichtung |
| Derivate zur Absicherung (Währungen und Rohmaterial) | 60,0 | 10,5 | 38,3 | 15,6 |
| Übrige Derivate | 5,5 | 2,6 | 0,8 | 0,1 |
| Total | 65,5 | 13,1 | 39,1 | 15,7 |

Der gesamte Kontraktwert der Fremdwährungs- und Rohmaterialabsicherungsgeschäfte per 31. Dezember 2023 beträgt CHF 1 317,1 Mio. (Vorjahr CHF 1 200,7 Mio.). Die Wertschwankungen der Derivate, die gemäss IFRS 9 für Hedge Accounting qualifizieren, sind im sonstigen Ergebnis ausgewiesen.

Der grösste Teil der Gewinne der Absicherungsgeschäfte, der per 31. Dezember 2023 im Eigenkapital im Umfang von CHF 49,3 Mio. (Vorjahr CHF 22,8 Mio.) ausgewiesen ist, wird innerhalb der nächsten 24 Monate in die Position «Materialaufwand» der Erfolgsrechnung einfließen. Übrige Derivate werden im Sinne der Risk Policy als Absicherungsgeschäfte eingesetzt, qualifizieren jedoch nicht als Hedge Accounting gemäss den Kriterien von IFRS 9. Die Wertveränderungen dieser übrigen Derivate sind in der Anmerkung zum Finanzergebnis in der Position «Sonstiges» ausgewiesen.

16. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Flüssige Mittel | 303,8 | 560,3 |
| Kurzfristige Geldanlagen | 158,4 | 304,3 |
| Total | 462,2 | 864,6 |

Gemäss interner Risikoricthlinien dürfen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente nur bei Finanzinstitutionen mit A1 / P1 – Ratings angelegt werden. Zudem sind die Bestände in dieser Position sehr kurzfristig. Daher wird das Werthaltigkeitsrisiko für diese Position als vernachlässigbar eingestuft und somit kein erwarteter Verlust erfasst. Der durchschnittliche Ertrag der kurzfristigen Bankanlagen entspricht den Durchschnittszinssätzen der Geldmärkte und der Entwicklung der verschiedenen Währungen für Anlagen mit einer ursprünglichen Laufzeit von bis zu drei Monaten.

17. Kapitalstruktur

| | Anzahl Namenaktien (NA) ¹ | Anzahl Partizipations- scheine (PS) ² | Aktien- kapital (CHF Mio.) | PS- Kapital (CHF Mio.) | Total (CHF Mio.) |
|---|--|--|----------------------------------|------------------------------|---------------------|
| Bilanz per 1. Januar 2022 | 135 552 | 1 066 564 | 13,6 | 10,6 | 24,2 |
| Kapitalerhöhung | – | 14 962 | – | 0,1 | 0,1 |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | –453 | –37 570 | –0,1 | –0,3 | –0,4 |
| Bilanz per 31. Dezember 2022 | 135 099 | 1 043 956 | 13,5 | 10,4 | 23,9 |
| Kapitalerhöhung | – | 19 130 | – | 0,2 | 0,2 |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | –376 | –50 544 | –0,0 | –0,5 | –0,5 |
| Bilanz per 31. Dezember 2023 | 134 723 | 1 012 542 | 13,5 | 10,1 | 23,6 |

¹ Zum Nominalwert von CHF 100.

² Zum Nominalwert von CHF 10.

Das bedingte Kapital umfasst total 306 815 Partizipationsscheine (Vorjahr 325 945) mit einem Nominalwert von CHF 10. Von diesem Total sind 152 365 Titel (Vorjahr 171 495) für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme und die verbleibenden 154 450 Titel (Vorjahr 154 450) für Kapitalmarkttransaktionen bestimmt. Neben dem bedingten Kapital besteht kein zusätzliches genehmigtes Kapital. Im Berichtsjahr 2023 wurden insgesamt 19 130 Mitarbeiteroptionen (Vorjahr 14 962) zu einem durchschnittlichen Ausübungspreis von CHF 5 851 (Vorjahr CHF 5 599) ausgeübt. Der Partizipationsschein hat kein Stimmrecht, aber ein anteiliges Vermögensrecht wie die Namenaktie.

Davon werden folgende eigene Titel gehalten:

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| | Namenaktien | Partizipationsscheine | Namenaktien | Partizipationsscheine |
| Anfangsbestand 1. Januar | 581 | 50 544 | 667 | 37 570 |
| Abgänge | – | – | –9 | – |
| Rückkaufprogramm | 624 | 51 180 | 376 | 50 544 |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | –376 | –50 544 | –453 | –37 570 |
| Endbestand 31. Dezember | 829 | 51 180 | 581 | 50 544 |
| Durchschnittlicher Verkaufspreis der Abgänge (CHF) | – | – | 100 299 | – |
| Durchschnittlicher Kaufpreis des Rückkaufprogramms (CHF) | 105 262 | 10 527 | 104 752 | 10 204 |
| Durchschnittlicher Preis für Kapitalherabsetzung (CHF) | 104 752 | 10 204 | 106 203 | 10 560 |

18. Finanzverbindlichkeiten

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Langfristig | | |
| CHF 250 Mio. 1,0% Anleihe, 2014–2024 ¹ | – | 249,6 |
| CHF 250 Mio. 0,3% Anleihe, 2017–2027 | 249,8 | 249,8 |
| CHF 250 Mio. 0,01% Anleihe, 2020–2028 | 249,5 | 249,5 |
| CHF 250 Mio. 0,25% Anleihe, 2020–2032 | 249,5 | 249,4 |
| Total langfristige Finanzverbindlichkeiten | 748,8 | 998,3 |
| Kurzfristig | | |
| Banken- und Finanzverpflichtungen | 12,9 | 7,8 |
| CHF 250 Mio. 1,0% Anleihe, 2014–2024 ¹ | 249,8 | – |
| Total kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 262,7 | 7,8 |
| Total Finanzverbindlichkeiten | 1 011,5 | 1 006,1 |

¹ Die Anleihe wurde aufgrund der verbleibenden Laufzeit von langfristig zu kurzfristig umklassifiziert.

Die Amortisation wie auch Anleihezinsen sind beide im Finanzaufwand erfasst, welcher in Anmerkung 24 offengelegt wird.

Die Buchwerte der verzinslichen Verbindlichkeiten lauten auf folgende Währungen:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|------------------|----------------|----------------|
| CHF | 998,7 | 998,3 |
| EUR | 0,5 | 5,1 |
| USD | 1,7 | – |
| Übrige Währungen | 10,6 | 2,7 |
| Total | 1 011,5 | 1 006,1 |

19. Vorsorgeleistungen und andere langfristige Leistungen an Mitarbeiter

Die Lindt & Sprüngli Gruppe unterhält in der Schweiz und im Ausland eine Anzahl von Vorsorgeplänen für Mitarbeitende, welche die entsprechenden Kriterien für die Aufnahme erfüllen. Dazu gehören sowohl leistungs- als auch beitragsorientierte Pläne, welche die meisten der Mitarbeiter der Gruppe für die Risiken Alter, Invalidität und Tod versichern.

19.1 Beitragsorientierte Vorsorgepläne

Die Lindt & Sprüngli Gruppe bietet den Mitarbeitern, welche die entsprechenden Aufnahmekriterien erfüllen, beitragsorientierte Pläne an. Die Unternehmung ist verpflichtet, einen vorgegebenen Prozentsatz des Jahresgehaltes an die Vorsorgepläne zu überweisen. Bei einigen dieser Pläne leisten auch Arbeitnehmer Beiträge. Diese Beiträge werden vom Arbeitgeber typischerweise monatlich vom Lohn in Abzug gebracht und ebenfalls an den Vorsorgeplan überwiesen. Neben der Bezahlung der Beiträge und der Überweisung der Arbeitnehmerbeiträge gibt es derzeit keine weiteren Verpflichtungen des Arbeitgebers. Für das Geschäftsjahr 2023 betrug der Arbeitgeberbeitrag an beitragsorientierte Pläne CHF 14,1 Mio. (Vorjahr CHF 14,9 Mio.).

19.2 Leistungsorientierte Vorsorgepläne und andere langfristige Leistungen an Arbeitnehmer

Die Lindt & Sprüngli Gruppe finanziert leistungsorientierte Vorsorgepläne für Mitarbeiter, welche die entsprechenden Aufnahmekriterien erfüllen. Die wesentlichsten solcher Pläne befinden sich in der Schweiz, in Deutschland, in den USA, Frankreich, Italien und Österreich. Daneben bestehen Pläne für Dienstjubiläen und andere von der Dienstzeit abhängige Leistungen, welche als Pläne für andere langfristige fällige Leistungen an Arbeitnehmer qualifizieren.

19.2.1 Pläne in der Schweiz

Die Lindt & Sprüngli Gruppe unterhält in der Schweiz für die Mitarbeiter verschiedene Vorsorgepläne. Das Vermögen dieser Pläne ist entweder in autonome Stiftungen oder Sammelstiftungen ausgesondert. Die Leitung der autonomen Stiftungen obliegt dem Stiftungsrat. Der Stiftungsrat der autonomen Stiftungen setzt sich aus einer gleichen Anzahl von Arbeitnehmer- und Arbeitgebervertretern zusammen. Die Stiftungsräte sind aufgrund des Gesetzes und des Vorsorgereglements verpflichtet, einzig im Interesse der Stiftung und der Destinatäre (aktive Versicherte und Rentenbezüger) zu handeln. Der Arbeitgeber kann somit nicht selbst über die Leistungen und die Finanzierung bestimmen, die Beschlüsse sind paritätisch zu fällen.

Die Stiftungsräte sind verantwortlich für die Festlegung der Anlagestrategie, für die Änderungen der Vorsorgereglemente und insbesondere auch für die Festlegung der Finanzierung der Vorsorgeleistungen.

Die Vorsorgeleistungen basieren auf dem versicherten Lohn und den Versicherungsjahren. Für einige Pläne berechnen sie sich auf einem Altersguthaben. Im Zeitpunkt der Pensionierung haben die Versicherten die Wahl zwischen einer lebenslänglichen Rente, welche eine anwartschaftliche Ehegattenrente einschliesst, oder einem Kapitalbezug. Neben den Altersleistungen umfassen die Vorsorgeleistungen auch Invaliden- und Partnerrenten. Der Versicherte kann zudem Einkäufe zur Verbesserung seiner Vorsorgesituation bis zum reglementarischen Maximum tätigen oder Geld auch vorzeitig für den Kauf eines selbst genutzten Wohneigentums beziehen. Beim Austritt wird die Freizügigkeitsleistung an die Vorsorgeeinrichtung des neuen Arbeitgebers oder an eine Freizügigkeitseinrichtung übertragen. Diese Art der Leistungsformen kann dazu führen, dass sich die Zahlungen von Vorsorgeleistungen zwischen den einzelnen Jahren erheblich verändern können.

Bei der Festlegung der Leistungen sind die Mindestvorschriften des Gesetzes zur beruflichen Alters-, Hinterlassenen und Invalidenvorsorge (BVG) und seinen Ausführungsbestimmungen zu beachten. Im BVG werden der mindestens zu versichernde Lohn und die minimalen Altersgutschriften festgelegt. Der auf diesem minimalen Altersguthaben anzuwendende Mindestzins wird vom Bundesrat mindestens alle zwei Jahre festgelegt. Im Jahr 2023 beträgt dieser 1,00% (Vorjahr 1,00%). Aufgrund der Planausgestaltung und den Bestimmungen des BVG ist der Arbeitgeber versicherungsmathematischen Risiken ausgesetzt. Die wesentlichsten sind dabei das Anlagerisiko, das Inflationsrisiko, falls es zu Lohnanpassungen führt, das Zinsrisiko, das Invaliditätsrisiko und das Risiko der erhöhten Lebenserwartung.

Die Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeiträge werden von den Stiftungsräten festgelegt. Der Arbeitgeber trägt mindestens 50% der notwendigen Beiträge. Beiträge können jedoch auch von patronalen Wohlfahrtsfonds oder von Finanzierungsstiftungen des Arbeitgebers geleistet werden. Im Falle einer Unterdeckung können sowohl vom Arbeitgeber als auch vom Arbeitnehmer Sanierungsbeiträge zur Beseitigung der Deckungslücke erhoben werden.

Neben den Vorsorgeplänen bestehen patronale Stiftungen, welche als Hauptzweck die Finanzierung der anderen Vorsorgepläne haben. Bei diesen Stiftungen wird der Stiftungsrat ausschliesslich vom Arbeitgeber bestimmt.

19.2.2 Pläne in Deutschland

Die Gesellschaft in Deutschland verfügt über eine betriebliche Altersvorsorge, welche auf verschiedenen Regelungen und Betriebsvereinbarungen beruht. Zudem gibt es für leitende Angestellte individuelle Vorsorgelösungen. Grundsätzlich besteht ein Anspruch auf Versorgungsleistungen bei Eintritt des Versorgungsfalls Alter, Invalidität oder Tod. In Abhängigkeit von der massgebenden Versorgungsregelung sind lebenslang zu zahlende Rentenleistungen oder gegebenenfalls Kapitalleistungen vorgesehen. Die Vorsorgeleistungen werden grösstenteils vom Arbeitgeber finanziert. Bei Ausscheiden aus der Firma vor Fälligkeit einer Versorgungsleistung bleiben die Anwartschaften auf die Versorgungsleistungen entsprechend der gesetzlichen Regelungen (Betriebsrentengesetz) erhalten.

Aufgrund der Planausgestaltung und den gesetzlichen Bestimmungen ist der Arbeitgeber versicherungsmathematischen Risiken ausgesetzt. Die wesentlichsten sind dabei das Risiko der erhöhten Lebenserwartung, das Risiko der Lohnentwicklung und das Risiko des Inflationsausgleichs der Renten.

19.2.3 Pläne in den USA

In den USA bestehen verschiedene leistungsorientierte Vorsorgepläne. Bei einem Plan handelt es sich um einen beitragsbasierten Plan, bei welchem die Leistungen bei Pensionierung in Kapitalform ausbezahlt werden. Die Leistungen basieren auf einem Sparkonto, welchem die Sparbeiträge und die, auf der vom Versicherten gewählten Anlagestrategie, erzielten Kapitalerträge gutgeschrieben werden. Das für den Plan ausgesonderte Vermögen, qualifiziert nach IAS 19 nicht als Planvermögen, da es einen Rückgriff der Schuldner geben kann. Das Vermögen dient jedoch der Abgeltung der Verpflichtung und wird deshalb als Erstattungsanspruch erfasst. Für diesen Plan bestehen keine versicherungstechnischen Risiken für den Arbeitgeber, sofern die Anlagen die von den Arbeitnehmern gewählte Strategie abdecken. Daneben besteht ein Plan für Krankenkassenleistungen. Bei diesem Plan bezahlt die Firma 60% der Kosten der Krankenkasse der bei der Unternehmung pensionierten Mitarbeiter.

19.2.4 Übrige Vorsorgepläne

Weitere Pläne für Leistungen nach der Pensionierung bestehen in Frankreich, Italien, Österreich, Mexiko und Polen und für andere langfristigen Leistungen in Australien, Frankreich, Deutschland, Grossbritannien, Irland, Österreich, Schweiz und Spanien. Diese basieren auf den lokalen gesetzlichen Vorschriften.

19.2.5 Versicherungsmathematische Berechnungen

Die versicherungsmathematische Bewertung der Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen und des Dienstzeitaufwandes wurden per 31. Dezember 2023 von unabhängigen Aktuaren durchgeführt. Der beizulegende Zeitwert des Planvermögens wurde per 31. Dezember 2023 basierend auf den im Zeitpunkt der Erstellung des Jahresabschlusses bekannten Informationen bestimmt.

Die wesentlichsten Annahmen, welche den versicherungsmathematischen Berechnungen zugrunde liegen, lassen sich wie folgt zusammenfassen:

| | Vorsorgepläne | | Andere langfristig fällige Leistungen | |
|------------------------------|---------------|------|---------------------------------------|------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Diskontsatz | 2,0% | 2,8% | 2,6% | 3,0% |
| Künftige Gehaltssteigerungen | 1,8% | 1,8% | | |
| Künftige Rentenanpassungen | 0,6% | 0,4% | | |

Die Werte stellen den gewichteten Durchschnitt über die Pläne der verschiedenen Länder dar.

Für die Länder mit wesentlichen Rentenverpflichtungen werden die folgenden Annahmen zur Lebenserwartung im Alter 65 unterstellt:

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---------|-------------|---------|-------------|
| | Schweiz | Deutschland | Schweiz | Deutschland |
| Pensionierung in 20 Jahren (Alter 45 per Stichtag) | | | | |
| Männer | 25,07 | 23,23 | 24,97 | 23,36 |
| Frauen | 26,58 | 26,15 | 26,49 | 26,25 |
| Pensionierung per Stichtag (Alter 65) | | | | |
| Männer | 22,82 | 20,47 | 22,70 | 20,61 |
| Frauen | 24,59 | 23,92 | 24,48 | 24,04 |

Die in der Erfolgsrechnung und in den sonstigen Ergebnissen erfassten Beträge lassen sich wie folgt zusammenfassen:

| CHF Mio. | Vorsorgepläne | | Andere langfristig fällige Leistungen | |
|---|---------------|--------------|---------------------------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Vorsorgeaufwand erfasst in der Erfolgsrechnung | | | | |
| Dienstzeitaufwand | | | | |
| Laufender Dienstzeitaufwand | 13,1 | 17,2 | 0,5 | 0,8 |
| Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand | – | –0,1 | – | – |
| Netto-Zinsaufwand | –43,9 | –15,5 | 0,2 | 0,1 |
| Technische Verwaltungskosten | 0,6 | 0,6 | – | – |
| Versicherungsmathematische Gewinne (–)/Verluste (+) | – | – | 0,9 | –1,6 |
| Total Vorsorgeaufwand (+)/Vorsorgeertrag (–) der Periode | –30,2 | 2,2 | 1,6 | –0,7 |
| Neubewertungskomponenten erfasst im sonstigen Ergebnis | | | | |
| Aktuarielle Gewinne (–)/Verluste (+) | | | | |
| Aufgrund Anpassung demographischer Annahmen | –1,5 | – | – | – |
| Aufgrund Anpassung finanzieller Annahmen | 51,7 | –107,8 | – | – |
| Erfahrungsabweichung | 18,9 | 12,7 | – | – |
| Ertrag auf dem Planvermögen (ohne Beträge im Netto-Zinsaufwand) | –141,0 | 623,2 | – | – |
| Ertrag auf den Erstattungsansprüchen (ohne Beträge im Netto-Zinsaufwand) | –0,8 | 1,3 | – | – |
| Effekte aus Vermögensbegrenzung und Übrige | –118,6 | 285,3 | – | – |
| Im sonstigen Ergebnis erfasster totaler Vorsorgeaufwand (+)/Vorsorgeertrag (–) | –191,3 | 814,7 | – | – |
| Total Vorsorgekosten (+)/Vorsorgeerträge (–) | –221,5 | 816,9 | 1,6 | –0,7 |

Der Gewinn aus den demographischen Annahmen ergab sich im Wesentlichen aus der Anpassung der Fluktuationsrate in der Schweiz an die beobachteten und künftig zu erwartenden Gegebenheiten. Der Verlust aus den finanziellen Annahmen resultiert im Wesentlichen aus der Reduktion des Rechnungszinssatzes und der Zunahme der erwarteten Rentenanpassungen aufgrund der höheren Inflation.

Die Entwicklung der Vorsorgeverpflichtungen, des Vorsorgevermögens und der nicht erfassten Vermögenswerte lässt sich wie folgt zusammenfassen:

Entwicklung Barwert der Vorsorgeverpflichtungen

| CHF Mio. | Vorsorgepläne | | Andere langfristig fällige Leistungen | |
|--|---------------|--------------|---------------------------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Barwert der Vorsorgeverpflichtungen am 1. Januar | 455,4 | 545,9 | 8,4 | 10,4 |
| Laufender Dienstzeitaufwand | 13,1 | 17,2 | 0,5 | 0,8 |
| Beiträge der Arbeitnehmer | 9,6 | 6,9 | – | – |
| Zinsaufwand der Verpflichtungen | 12,7 | 4,0 | 0,2 | 0,1 |
| Aktuarielle Gewinne (–)/Verluste (+) | 69,1 | –95,1 | 0,9 | –1,6 |
| Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand | – | –0,1 | – | – |
| Plankürzungen | – | –0,1 | – | – |
| Unternehmenskäufe | – | 0,1 | – | – |
| Rentenzahlung durch Vorsorgevermögen | –16,5 | –13,7 | – | – |
| Rentenzahlung durch Arbeitgeber | –5,7 | –4,6 | –0,5 | –0,6 |
| Währungsumrechnung | –7,2 | –5,1 | –0,5 | –0,7 |
| Barwert der Vorsorgeverpflichtungen am 31. Dezember | 530,5 | 455,4 | 9,0 | 8,4 |

Entwicklung Vorsorgevermögen

| CHF Mio. | Vorsorgepläne | |
|--|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Vorsorgevermögen am 1. Januar | 2 498,8 | 3 107,1 |
| Beiträge der Arbeitnehmer | 8,2 | 6,9 |
| Beiträge des Arbeitgebers | 4,6 | 3,1 |
| Zinsertrag auf dem Vermögen | 64,7 | 19,5 |
| Ertrag auf dem Planvermögen (ohne Beträge im Zinsertrag) | 141,0 | –623,2 |
| Rentenzahlungen durch Vorsorgevermögen | –16,5 | –13,7 |
| Technische Verwaltungskosten | –0,6 | –0,6 |
| Währungsumrechnung | –0,5 | –0,3 |
| Vorsorgevermögen am 31. Dezember | 2 699,7 | 2 498,8 |

Entwicklung der Erstattungsansprüche¹

| CHF Mio. | 2023 | | 2022 | |
|--|------------|------------|------|------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Erstattungsansprüche am 1. Januar | 5,8 | 7,9 | | |
| Beiträge der Arbeitnehmer | 1,4 | – | | |
| Zinsertrag auf den Erstattungen | 0,2 | 0,1 | | |
| Ertrag auf den Erstattungen (ohne Beträge im Zinsertrag) | 0,5 | –1,3 | | |
| Erstattungen an Arbeitgeber | –2,4 | –1,1 | | |
| Währungsumrechnung | –0,5 | 0,2 | | |
| Erstattungsansprüche am 31. Dezember | 5,0 | 5,8 | | |

¹ Betrifft ausschliesslich Erstattungsansprüche der Russell Stover Chocolates, LLC.

Entwicklung nicht erfasster Vermögenswerte

| CHF Mio. | Vorsorgepläne | |
|---|---------------|--------------|
| | 2023 | 2022 |
| Nicht erfasste Vermögenswerte am 1. Januar | 319,7 | 34,2 |
| Zinsertrag erfasst in der Erfolgsrechnung | 8,3 | 0,2 |
| Effekte aus Vermögensbegrenzungen erfasst im sonstigen Ergebnis | -118,5 | 285,3 |
| Nicht erfasste Vermögenswerte am 31. Dezember | 209,5 | 319,7 |

Die in der Bilanz erfasste Nettoposition aus Pensionsverbindlichkeiten lässt sich wie folgt zusammenfassen:

In der Bilanz erfasste Nettoposition aus Pensionsverbindlichkeiten

| CHF Mio. | Vorsorgepläne | | Andere langfristig fällige Leistungen | |
|---|-----------------|-----------------|---------------------------------------|------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Barwert der über einen Fonds finanzierten Vorsorgeverpflichtungen | 509,6 | 440,8 | – | – |
| Marktwert des Vermögens | -2 699,7 | -2 498,8 | – | – |
| Unterdeckung (+) / Überdeckung (-) | -2 190,1 | -2 058,0 | – | – |
| Nicht erfasste Vermögenswerte | 209,5 | 319,7 | – | – |
| Barwert der nicht über einen Fonds finanzierten Vorsorgeverpflichtungen | 20,9 | 14,7 | 9,0 | 8,4 |
| Nettoposition aus Pensionsverbindlichkeiten (+) / -vermögen (-) | -1 959,7 | -1 723,6 | 9,0 | 8,4 |
| davon Pensionsverbindlichkeiten | 102,5 | 86,9 | 9,0 | 8,4 |
| davon Vermögenswerte aus Vorsorgepläne ¹ | -2 062,2 | -1 810,5 | – | – |

¹ Siehe Anmerkung 11.

Die Vermögenswerte stammen im Wesentlichen aus den Vorsorgeplänen und den patronalen Stiftungen in der Schweiz. Die Stiftungsräte erlassen für die Anlage des Vorsorgevermögens Anlagerichtlinien, welche die taktische «Asset Allocation» und die Benchmarks für den Vergleich der Resultate mit einem allgemeinen Anlageuniversum enthalten. Bezüglich der Diversifikation und der Sicherheit gelten für die Vorsorgepläne die gesetzlichen Vorschriften des BVG. Obligationen weisen in der Regel mindestens ein Rating von A auf. Immobilien werden in der Regel direkt gehalten.

Die Stiftungsräte der Vorsorgepläne prüfen laufend, ob die gewählte Anlagestrategie für die Erfüllung der Vorsorgeleistungen angemessen ist und ob das Risikobudget der demographischen Struktur entspricht. Die Einhaltung der Anlagerichtlinien und die Anlageresultate der Anlageberater werden vierteljährlich geprüft. Periodisch wird zudem von einem externen Beratungsbüro die Anlagestrategie auf ihre Wirksamkeit und Angemessenheit geprüft.

Die Vermögensanlage in den patronalen Stiftungen, und hier insbesondere in der Finanzierungsstiftung, besteht hauptsächlich aus Aktien der Lindt & Sprüngli Gruppe.

Das Vorsorgevermögen setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Vermögenskategorien zusammen:

| CHF Mio. | 2023 | | | 2022 | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | kотиert | nicht kотиert | Total | kотиert | nicht kотиert | Total |
| Aktien | 2 300,4 | – | 2 300,4 | 2 139,1 | – | 2 139,1 |
| Obligationen | 168,0 | – | 168,0 | 151,7 | – | 151,7 |
| Alternative Finanzanlagen | 20,9 | – | 20,9 | 18,7 | – | 18,7 |
| Immobilien | 14,5 | 132,9 | 147,4 | 20,2 | 123,3 | 143,5 |
| Qualifizierte Versicherungspapiere | – | 25,0 | 25,0 | – | 26,8 | 26,8 |
| Flüssige Mittel und übrige | – | 38,0 | 38,0 | – | 19,0 | 19,0 |
| Total | 2 503,8 | 195,9 | 2 699,7 | 2 329,7 | 169,1 | 2 498,8 |

Das Vermögen per 31. Dezember 2023 enthält Aktien der Lindt & Sprüngli Gruppe mit einem Marktwert von CHF 2 128,2 Mio. (Vorjahr CHF 1 982,2 Mio.) und von der Lindt & Sprüngli Gruppe bei den Pensionskassen gemietete Liegenschaften mit einem Marktwert von CHF 15,8 Mio. (Vorjahr CHF 16,0 Mio.). Im Jahr 2023 resultierte auf dem Vermögen ein Ertrag von CHF 205,7 Mio. (Vorjahr Verlust von CHF 603,5 Mio.). Im Jahr 2024 werden Arbeitgeberbeiträge in der Höhe von CHF 4,6 Mio. und Rentenzahlungen an ehemalige Mitarbeiter in der Höhe von CHF 3,0 Mio. erwartet.

Die leistungsorientierten Verpflichtungen teilen sich wie folgt auf aktive Versicherte, unverfallbar Ausgetretene und Rentenbezüger auf:

| CHF Mio. | Vorsorgepläne | |
|---------------------------|---------------|--------------|
| | 2023 | 2022 |
| Aktive Versicherte | 313,7 | 270,0 |
| Unverfallbar Ausgetretene | 7,1 | 6,6 |
| Rentenbezüger | 209,7 | 178,8 |
| Total | 530,5 | 455,4 |

Die durchschnittliche Laufzeit der Verpflichtungen per 31. Dezember 2023 beträgt 12,3 Jahre (Vorjahr 10,5 Jahre).

Die wesentlichsten Einflussfaktoren auf die Entwicklung der Verpflichtungen stellen der technische Zinssatz, die Lohnentwicklung und die Rentenindexierung dar. Bei der Berechnung der Veränderung des Barwerts der leistungsorientierten Verpflichtung wird jeweils nur die aufgeführte Annahme verändert. Alle anderen Annahmen bleiben unverändert. Die Auswirkungen der Veränderungen dieser Faktoren auf die Vorsorgeverpflichtungen sind in der untenstehenden Tabelle ersichtlich:

| CHF Mio. | 2023 | | | | 2022 |
|--|--------|--------|--------|--------|------|
| | +0,25% | -0,25% | +0,25% | -0,25% | |
| Zunahme (+)/Abnahme (-) der Annahmen um | | | | | |
| Technischer Zinssatz | -14,8 | 15,8 | -10,3 | 11,4 | |
| Lohnentwicklung | 5,8 | -5,5 | 3,9 | -3,2 | |
| Rentenindexierung | 9,8 | -9,4 | 7,3 | -2,0 | |

Die Erhöhung des Einflusses von -0,25% bei der Rentenindexierung liegt daran, dass hier aufgrund der Annahme zur künftigen Teuerung von 0,25% bei den Schweizer Vorsorgeplänen, erstmals auch diese Pläne bei der -0,25% Sensitivität einen Einfluss haben.

Beim Krankenkassenplan ist ein wichtiger Faktor die künftige Entwicklung der Krankheitskosten. Die folgenden Tabellen stellen den Einfluss einer Zunahme respektive Reduktion des Trends um 1,0% dar.

Einfluss auf den Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung:

| CHF Mio. | 2023 | | | | 2022 |
|--|-------|-------|-------|-------|------|
| | +1,0% | -1,0% | +1,0% | -1,0% | |
| Zunahme (+)/Abnahme (-) der Annahmen um | | | | | |
| Kostentrendannahme | 1,1 | -1,0 | 1,0 | -0,9 | |

Einfluss auf den Dienstzeitaufwand und Kosten der Verzinsung:

| CHF Mio. | 2023 | | | | 2022 |
|--|-------|-------|-------|-------|------|
| | +1,0% | -1,0% | +1,0% | -1,0% | |
| Zunahme (+)/Abnahme (-) der Annahmen um | | | | | |
| Kostentrendannahme | 0,1 | -0,1 | 0,1 | -0,1 | |

20. Rückstellungen

| CHF Mio. | Rechts- streitigkeiten | Geschäftsrisiken | Rückbau- verpflichtungen | Übrige | Total |
|--|---------------------------|------------------|-----------------------------|-------------|-------------|
| Rückstellungen am 1. Januar 2022 | 26,7 | 0,3 | 8,9 | 17,7 | 53,6 |
| Bildung | 14,4 | 2,9 | 0,6 | 9,4 | 27,3 |
| Verwendung | -3,6 | - | -0,3 | -10,1 | -14,0 |
| Auflösung | -4,2 | -0,3 | -0,2 | -4,2 | -8,9 |
| Währungsumrechnung | -0,3 | -0,1 | -0,6 | -0,2 | -1,2 |
| Rückstellungen am 31. Dezember 2022 | 33,0 | 2,8 | 8,4 | 12,6 | 56,8 |
| davon kurzfristig | 8,4 | - | 0,8 | 6,2 | 15,4 |
| davon langfristig | 24,6 | 2,8 | 7,6 | 6,4 | 41,4 |
| Bildung | 13,4 | 1,8 | 1,5 | 3,0 | 19,7 |
| Verwendung | -2,1 | - | -0,1 | -5,4 | -7,6 |
| Auflösung | -4,2 | -2,6 | -0,3 | -3,2 | -10,3 |
| Währungsumrechnung | -1,8 | -0,2 | -1,0 | -0,5 | -3,5 |
| Rückstellungen am 31. Dezember 2023 | 38,3 | 1,8 | 8,5 | 6,5 | 55,1 |
| davon kurzfristig | 10,2 | - | 0,7 | 1,0 | 11,9 |
| davon langfristig | 28,1 | 1,8 | 7,8 | 5,5 | 43,2 |

Die Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten enthalten per 31. Dezember 2023 Risiken aus juristischen Verfahren, die aus der normalen Geschäftstätigkeit der Unternehmung entstanden. Die Rückstellungen werden gebildet, wenn am Bilanzstichtag eine rechtliche oder faktische Verpflichtung besteht und der erwartete Geldabfluss eingeschätzt werden kann. Die Fälligkeit der Geldabflüsse ist insbesondere für die langfristigen Positionen ungewiss, da sie vom Ergebnis der Verfahren abhängen. Die Bildung in den Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten begründet sich wie im Vorjahr in neuen Rechtsfällen. Nach Ansicht des Managements wird der Ausgang der juristischen und administrativen Verfahren keine wesentlichen Verluste bewirken, die über die per 31. Dezember 2023 zurückgestellten Beträge hinausgehen.

Die Rückstellungen bezüglich Rückbauverpflichtungen stammen vorwiegend aus potenziellen Rückbauverpflichtungen im Zusammenhang mit Leasingverhältnissen.

21. Lieferantenverbindlichkeiten

Die Lieferantenverbindlichkeiten entfallen auf die folgenden Währungen:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|------------------|--------------|--------------|
| CHF | 27,6 | 30,9 |
| EUR | 146,6 | 153,0 |
| USD | 71,6 | 60,8 |
| GBP | 15,4 | 15,6 |
| Übrige Währungen | 44,7 | 30,2 |
| Total | 305,9 | 290,5 |

22. Passive Rechnungsabgrenzungen

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Verpflichtungen gegenüber dem Handel und Abgrenzungen | 500,3 | 514,1 |
| Löhne/Gehälter und Sozialleistungen | 149,6 | 144,8 |
| Abgegrenzter Materialaufwand | 35,9 | 25,2 |
| Abgegrenzter Betriebsaufwand | 207,8 | 206,5 |
| Abgegrenzte Investitionsausgaben | 19,6 | 22,9 |
| Übrige | 25,3 | 29,0 |
| Total | 938,5 | 942,5 |

Die Position «Verpflichtungen gegenüber dem Handel und Abgrenzungen» beinhaltet Abgrenzungen für Jahresendrabatte, Retouren, Preis- oder Promotionsnachlässe auf saisonalen Produkten und sonstige vom Handel erbrachte Dienstleistungen. Die Position «Löhne/Gehälter und Sozialleistungen» besteht hauptsächlich aus Abgrenzungen für Boni, Überzeitguthaben und nicht bezogene Ferien.

23. Personalaufwand

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Löhne und Gehälter | 781,7 | 746,5 |
| Sozialaufwendungen | 131,8 | 152,0 |
| Personalleasing | 59,2 | 63,1 |
| Übrige | 53,8 | 46,6 |
| Total | 1 026,5 | 1 008,2 |

Im Berichtsjahr waren im Durchschnitt 14 746 Mitarbeitende (Vorjahr 14 466) beschäftigt.

24. Finanzergebnis

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Zinsertrag | 9,3 | 2,5 |
| Sonstiges | 2,2 | 4,1 |
| Total Finanzertrag | 11,5 | 6,6 |
| Zinsaufwand | -33,6 | -29,7 |
| Sonstiges | -3,5 | - |
| Total Finanzaufwand | -37,1 | -29,7 |

Wertänderungen von derivativen Instrumenten, die gemäss IFRS 9 die Bedingungen zur Anwendung von Hedge Accounting nicht erfüllen, sind ebenfalls Bestandteil des Finanzergebnisses.

25. Reingewinn pro Aktie / Partizipationsschein (PS)

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Unverwässerter Reingewinn pro Aktie / 10 PS (CHF) | 2 888,8 | 2 415,9 |
| Reingewinn zurechenbar an Aktionäre gemäss Erfolgsrechnung (CHF Mio.) | 671,4 | 569,7 |
| Gewichteter Durchschnitt der Anzahl Namenaktien / 10 PS im Umlauf | 232 415 | 235 811 |
| Verwässerter Reingewinn pro Aktie / 10 PS (CHF) | 2 859,1 | 2 387,1 |
| Reingewinn zurechenbar an Aktionäre gemäss Erfolgsrechnung (CHF Mio.) | 671,4 | 569,7 |
| Gewichteter Durchschnitt der Anzahl Namenaktien / 10 PS im Umlauf und der ausstehenden Optionen pro 10 PS | 234 829 | 238 657 |
| Gewichteter Durchschnitt der Anzahl Namenaktien / 10 PS im Umlauf zur Ermittlung des unverwässerten Ergebnisses | 232 415 | 235 811 |
| Ausstehende Optionen pro 10 PS | 2 414 | 2 846 |
| Gewichteter Durchschnitt der Anzahl Namenaktien / 10 PS im Umlauf und der ausstehenden Optionen pro 10 PS zur Ermittlung des verwässerten Ergebnisses | 234 829 | 238 657 |

26. Dividende pro Aktie / Partizipationsschein (PS)

| CHF | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------------------|-------|
| Dividende pro Aktie / 10 PS | 1 400 ¹ | 1 300 |

¹ Antrag des Verwaltungsrats.

Aufgrund von Optionsausübungen im Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum Record date 23. April 2024 – im Zusammenhang mit dem Mitarbeiteroptionsplan sowie aufgrund von Zu- / Abgängen von eigenen Aktien und PS – kann das dividendenberechtigte Aktien- und PS-Kapital noch variieren.

27. Aktienbasierte Entschädigungen

Optionen auf Partizipationsscheine (PS) der Schokoladenfabriken Lindt & Sprüngli AG sind lediglich im Rahmen des bestehenden Mitarbeiteroptionsplans ausstehend. Eine Option gibt das Recht zum Bezug eines PS zu einem Ausübungspreis, der einem fünfjährigen Durchschnittskurs vor dem Ausgabetermin entspricht. Die Optionen weisen eine Sperrfrist über den Erdienungszeitraum von drei bis fünf Jahren auf und verfallen bei Nichtausübung nach sieben Jahren. Die Entwicklung der ausstehenden Optionen ist in der untenstehenden Tabelle ersichtlich:

| | 2023 | | 2022 | |
|---|--------------------|---|--------------------|---|
| | Anzahl Optionen | Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis (CHF/PS) | Anzahl Optionen | Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis (CHF/PS) |
| Ausstehende Optionen am 1. Januar | 119 001 | 7 593 | 112 156 | 6 760 |
| Ausgabe neuer Optionsrechte | 23 000 | 9 602 | 24 233 | 10 251 |
| Ausgeübte Rechte | –19 130 | 5 851 | –14 962 | 5 599 |
| Annullierte Rechte | –2 811 | 8 622 | –2 426 | 7 926 |
| Ausstehende Optionen am 31. Dezember¹ | 120 060 | 8 232 | 119 001 | 7 593 |
| Davon am 31. Dezember bezugsberechtigt | 26 197 | 6 357 | 22 514 | 5 653 |
| Durchschnittliche verbleibende Laufzeit (in Tagen) | 698 | | 652 | |

¹ Der Ausübungspreis per 31. Dezember 2023 bewegt sich von CHF 5 360 bis CHF 10 251.

Für Optionen wird der Aufwand linear zum Erdienungszeitraum der Option der Erfolgsrechnung belastet. Der verbuchte Aufwand beträgt CHF 19,3 Mio. (Vorjahr CHF 16,0 Mio.). Zusätzlich wurden CHF 1,0 Mio. latente Steuereinnahmen auf Mitarbeiteroptionen in den USA direkt im Eigenkapital verbucht (Vorjahr latente Steueraufwendungen von CHF 14,9 Mio.).

Die zur Berechnung des Aufwands verwendeten Annahmen der 2020 bis 2023 ausgegebenen Optionen sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

| Ausgabedatum | 11.1.2023 | 25.1.2022 | 29.1.2021 | 15.1.2020 |
|---|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Anzahl ausgegebener Optionen | 23 000 | 24 233 | 28 980 | 27 070 |
| davon Tranche A (Sperrfrist 3 Jahre) | 7 969 | 8 400 | 10 062 | 9 392 |
| davon Tranche B (Sperrfrist 4 Jahre) | 8 090 | 8 509 | 10 203 | 9 534 |
| davon Tranche C (Sperrfrist 5 Jahre) | 6 941 | 7 324 | 8 715 | 8 144 |
| Ausgabepreis (CHF) | 9 602 | 10 251 | 7 918 | 7 904 |
| Kurs Partizipationsschein am Ausgabedatum (CHF) | 9 580 | 10 110 | 7 730 | 8 010 |
| Wert der Option beim Ausgabedatum (CHF) | | | | |
| Tranche A (Sperrfrist 3 Jahre) | 1 274 | 784 | 519 | 651 |
| Tranche B (Sperrfrist 4 Jahre) | 1 403 | 852 | 571 | 680 |
| Tranche C (Sperrfrist 5 Jahre) | 1 498 | 905 | 613 | 712 |
| Maximale Lebensdauer (in Jahren) | 7 | 7 | 7 | 7 |
| Form des Ausgleichs | PS aus dem bedingten Kapital | | | |
| Erwartete Lebensdauer (in Jahren) | 5–6 | 5–6 | 5–6 | 5–6 |
| Erwartete Austrittsrate pro Jahr | 2,8% | 2,6% | 2,5% | 2,3% |
| Erwartete Volatilität | 17,8% | 15,5% | 14,9% | 14,6% |
| Erwartete Dividendenrendite | 1,47% | 1,53% | 1,60% | 1,65% |
| Risikoloser Zinssatz | 1,55 – 1,61% | (0,55) – (0,47)% | (0,55) – (0,46)% | (0,46) – (0,38)% |
| Modell | Binomialmodell | | | |

28. Eventualverpflichtungen

Im Zusammenhang mit dem Austritt aus einem gemeinschaftlichen Vorsorgeplan mehrerer Arbeitgeber in den USA im Jahre 2018 bestehen Eventualverbindlichkeiten von CHF 9,2 Mio. (Vorjahr CHF 9,5 Mio.). Gemäss aktueller rechtlichen Einschätzung ist es unwahrscheinlich, dass der Betrag zu bezahlen sein wird. Ansonsten hat die Lindt & Sprüngli Gruppe analog zum Vorjahr per 31. Dezember 2023 keine ausweispflichtigen Eventualverpflichtungen. In Bezug auf die Errichtung des Lindt Home of Chocolate der Lindt Chocolate Competence Foundation verweisen wir auf Anmerkung 30.

29. Vertragliche Verpflichtungen

Folgende vertragliche Verpflichtungen sind im Zusammenhang mit Investitionen und Nutzungsrechten per 31. Dezember ausstehend:

| CHF Mio. | 2023 | 2022 |
|----------------------|-------|-------|
| Sachanlagen | 106,9 | 112,2 |
| Immaterielle Anlagen | 0,1 | 0,2 |
| Nutzungsrechte | 2,0 | 2,9 |

Die vertraglichen Verpflichtungen in den Sachanlagen stehen grösstenteils im Zusammenhang mit dem Ausbau der Produktionskapazitäten in den USA (CHF 39,4 Mio.), der Schweiz (CHF 26,3 Mio.), Deutschland (CHF 19,0 Mio.) und Italien (CHF 8,3 Mio.).

30. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Ein Familienmitglied eines ehemaligen Verwaltungsrats besitzt eine Mehrheitsbeteiligung an einer Gesellschaft. Die Lindt & Sprüngli Gruppe hat von dieser Gesellschaft im Jahr 2020 den Retail Geschäftsbereich erworben. Die bedingte Kaufpreisleistung im Zusammenhang mit diesem Erwerb von rund CHF 1,0 Mio. wurde im Jahr 2023 vollständig bezahlt.

Im laufenden Jahr, sowie im Vorjahr, hat die Lindt & Sprüngli Gruppe zugunsten der Lindt Chocolate Competence Foundation, der Lindt Cocoa Foundation, der Finanzierungsstiftung für die Vorsorgeeinrichtungen der Schokoladefabriken Lindt & Sprüngli AG und dem Fonds für Pensionsergänzungen der Schokoladefabriken Lindt & Sprüngli AG verschiedene administrative Dienstleistungen erbracht und von den ersten beiden genannten auch bezogen. Im Jahr 2023 wurden wie im Vorjahr keine eigenen Aktien an die Finanzierungsstiftung für die Vorsorgeeinrichtungen der Schokoladefabriken Lindt & Sprüngli AG verkauft. Ausserdem mietet die Lindt & Sprüngli Gruppe Liegenschaften mit einem Marktwert von CHF 15,8 Mio. per 31. Dezember 2023 (Vorjahr CHF 16,0 Mio.) von den Pensionskassen, der daraus resultierende Mietaufwand ist wie im Vorjahr unwesentlich (unter CHF 1,0 Mio.).

2016 hat die Lindt & Sprüngli Gruppe der Lindt Chocolate Competence Foundation für die Errichtung des Lindt Home of Chocolate in Kilchberg ein Baurecht erteilt und erhält hierfür einen Baurechtszins. Der Baurechtsvertrag wurde zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen. Des Weiteren hat die Lindt & Sprüngli Gruppe im Zusammenhang mit dem Bauvorhaben der kreditgebenden Bank eine Sicherheit in Form einer Nachschusspflicht von maximal CHF 130,0 Mio. abgegeben, deren Eintreten unwahrscheinlich ist. Ausserdem gibt es Mietverhältnisse zwischen der Lindt & Sprüngli Gruppe und der Lindt Chocolate Competence Foundation, die insbesondere Büroräumlichkeiten umfassen, und dementsprechend in Mieterträgen, Mietaufwendungen, Nebenkosten und Gebäudeunterhaltskosten resultieren. Zudem nutzt die Lindt & Sprüngli Gruppe eine Forschungsanlage, die der Lindt Chocolate Competence Foundation gehört, und führt auf dieser Anlage Showproduktionen durch, wofür die Lindt & Sprüngli Gruppe entschädigt wird.

Die erläuterten Transaktionen mit der Lindt Chocolate Competence Foundation resultierten insgesamt in übrigen Erträgen von CHF 3,7 Mio. (CHF 6,0 Mio. im Vorjahr) und Aufwendungen von CHF 7,0 Mio. (CHF 5,8 Mio. im Vorjahr). Die davon ausstehenden Forderungen und Verbindlichkeiten betragen wie im Vorjahr nicht mehr als CHF 1,0 Mio.

Entschädigung an Verwaltungsrat und Konzernleitung

Per 31. Dezember 2023 zählte die Lindt & Sprüngli Gruppe 7 Verwaltungsräte, «Non-Executive und Executive Directors» (Vorjahr 7). Die Konzernleitung («Executive Officers») bestand per 31. Dezember 2023 aus 8 Mitgliedern (Vorjahr 7). Die gesamte Entschädigung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung stellt sich wie folgt dar:

| TCHF | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Fixe Bruttoentschädigung ¹ | 7 473 | 7 928 |
| Variable Bonusentschädigung ² | 4 599 | 5 112 |
| Sonstige Entschädigung ³ & Pensionskassenbeiträge | 830 | 697 |
| Optionen ⁴ | 7 278 | 5 841 |
| Total | 20 180 | 19 578 |

1 Gesamtheit der ausbezahlten Bruttoentschädigungen von Konzernleitung und Verwaltungsrat.

2 Gemäss Vergütungsbericht erwartete Zahlung (Accrual-Basis) im April des Folgejahrs gemäss Antrag des Vergütungsausschusses resp. Verwaltungsrat (exkl. Sozialabgaben des Arbeitgebers).

3 Inklusive Pensionskassenbeiträge, vom Arbeitgeber gezahlte Sozialversicherungsbeiträge, welche die Leistungen für Arbeitnehmer begründen oder erhöhen, und pauschale Spesenentschädigungen.

4 Die Bewertung der Optionen auf Partizipationsscheine basiert auf dem Marktwert zum Zeitpunkt der Zuteilung.

Neben den oben erwähnten Leistungen erfolgten im Berichtsjahr keine weiteren Vergütungen – weder privat noch über Beratungsunternehmen – an die Mitglieder des Verwaltungsrats und die Mitglieder der Konzernleitung. Per 31. Dezember 2023 bestehen keinerlei ausstehende Darlehen, Vorschüsse oder Kredite des Konzerns oder einer seiner Tochtergesellschaften an die Organe des Verwaltungsrats oder der Konzernleitung.

31. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Konzernrechnung wurde vom Verwaltungsrat an der Sitzung vom 4. März 2024 zur Veröffentlichung genehmigt. Sie unterliegt zudem der Genehmigung durch die Generalversammlung.

Im Februar 2024 konnte die Liquidierung der Lindt & Sprüngli (Russia) LLC abgeschlossen werden. Die erfassten Rückstellungen und Abgrenzungen wurden zum Abschluss der Liquidation verwendet (siehe hierzu auch Anmerkung 2). Jedoch hatte dieses Ereignis keine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns oder zusätzliche Offenlegungen zur Folge.

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung



Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG
Kilchberg

Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Konzernrechnung der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der konsolidierten Bilanz zum 31. Dezember 2023, der konsolidierten Erfolgsrechnung, der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung, der Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals und der konsolidierten Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung, einschliesslich wesentlicher Angaben zu den Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung (Seiten 106 bis 152) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie dessen konsolidierter Ertragslage und Cashflows für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit den IFRS Accounting Standards und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

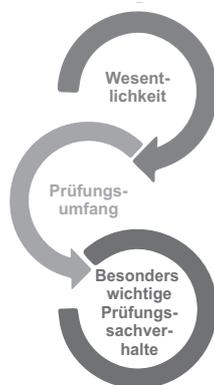
Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz, den International Standards on Auditing (ISA) sowie den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Unser Prüfungsansatz

Überblick



Gesamtwesentlichkeit Konzernrechnung: CHF 39 Millionen

Wir haben bei 24 Konzerngesellschaften in 18 Ländern Prüfungen („full scope audits“) durchgeführt. Die auf diese Weise geprüften Gesellschaften tragen zu 99% der Umsatzerlöse des Konzerns bei.

Als besonders wichtige Prüfungssachverhalte haben wir folgende Themen identifiziert:

Beurteilung der Werthaltigkeit des Goodwills

Bewertung von Vermögenswerten aus Vorsorgeplänen

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.



Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung ist durch die Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit beeinflusst. Unser Prüfungsurteil zielt darauf ab, hinreichende Sicherheit darüber zu geben, dass die Konzernrechnung keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält. Falsche Darstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Auf der Basis unseres pflichtgemässen Ermessens haben wir quantitative Wesentlichkeitsgrenzen festgelegt, so auch die Wesentlichkeit für die Konzernrechnung als Ganzes, wie nachstehend aufgeführt. Die Wesentlichkeitsgrenzen, unter Berücksichtigung qualitativer Erwägungen, erlauben es uns, den Umfang der Prüfung, die Art, die zeitliche Einteilung und das Ausmass unserer Prüfungshandlungen festzulegen sowie den Einfluss wesentlicher falscher Darstellungen, einzeln und insgesamt, auf die Konzernrechnung als Ganzes zu beurteilen.

| | |
|--|---|
| Gesamtwesentlichkeit Konzernrechnung | CHF 39 Millionen |
| Bezugsgrösse | Gewinn vor Steuern |
| Begründung für die Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit | Als Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit wählten wir den Gewinn vor Steuern, da dies aus unserer Sicht diejenige Grösse ist, an der die Erfolge des Konzerns üblicherweise gemessen werden. Zudem stellt der Gewinn vor Steuern eine allgemein anerkannte Bezugsgrösse für Wesentlichkeitsüberlegungen dar. |

Umfang der Prüfung

Zur Durchführung angemessener Prüfungshandlungen haben wir den Prüfungsumfang so ausgestaltet, dass wir ein Prüfungsurteil zur Konzernrechnung als Ganzes abgeben können, unter Berücksichtigung der Konzernorganisation, der internen Kontrollen und Prozesse im Bereich der Rechnungslegung sowie der Branche, in welcher der Konzern tätig ist.

Die Konzernrechnung umfasst 31 Konzerngesellschaften. Zusammen mit der Geschäftsleitung haben wir 24 Konzerngesellschaften identifiziert, bei denen eine Prüfung der Finanzinformationen durchgeführt wurde. Die sieben Konzerngesellschaften, die nicht im Umfang enthalten waren, sind für den Konzern unwesentlich.

Die Prüfungsstrategie für die Konzernprüfung wurde unter Berücksichtigung der Arbeiten durch den Konzernabschlussprüfer sowie durch die Teilbereichsprüfer aus dem PwC-Netzwerk festgelegt. Wurden Prüfungen von Teilbereichsprüfern durchgeführt, haben wir als Konzernabschlussprüfer eine ausreichende Einbindung in die Prüfung sichergestellt, um zu beurteilen, ob im Rahmen der Tätigkeiten der Teilbereichsprüfer zu den Finanzinformationen der Teilbereiche ausreichende geeignete Prüfungsnachweise als Grundlage für das Konzernprüfungsurteil erlangt wurden. Diese Einbindung des Konzernabschlussprüfers basierte auf Prüfungsinstruktionen und einer standardisierten Berichterstattung. Sie umfasste zudem regelmässige schriftliche Kommunikation, virtuelle und physische Sitzungen mit den Teilbereichsprüfungsteams sowie die Durchsicht ihrer Arbeitspapiere.

Das Konzernprüfungsteam führte direkt weitere spezifische Prüfungshandlungen in Bezug auf die Konzernkonsolidierung und Bereiche mit erheblichem Ermessensspielraum (einschliesslich Steuern, Goodwill, immaterielle Vermögenswerte, Treasury, Vorsorgeleistungen, Rechtsstreitigkeiten und Eliminierung von nicht realisierten Zwischengewinnen im Warenlager) durch.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Konzernrechnung des Berichtszeitraumes waren. Diese Sachverhalte wurden im Kontext unserer Prüfung der Konzernrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu adressiert, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.



Beurteilung der Werthaltigkeit des Goodwills

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die immateriellen Vermögenswerte werden in der Bilanz mit CHF 1'237 Millionen ausgewiesen, wovon CHF 660 Millionen den Goodwill des Geschäfts in den USA betreffen.

Wir konzentrierten uns bei unseren Prüfungen auf den Goodwill des US-Geschäfts aufgrund des bedeutenden Betrags dieses Goodwills und aufgrund des Umstands, dass die Bewertung des Goodwills durch die Geschäftsleitung einen wesentlichen Ermessensspielraum in Bezug auf die Schätzung der zukünftigen Ergebnisse des dem Goodwill zugrundeliegenden Geschäfts in den USA beinhaltet.

Die Geschäftsleitung vergleicht den Buchwert des Goodwills mit dem Nutzwert des zugrundeliegenden Geschäfts in den USA. Der Nutzwert wird durch die Schätzung der zukünftigen erwarteten Cashflows des Geschäfts berechnet. Wenn der Nutzwert tiefer ist als der Buchwert des Goodwills, wird eine Wertminderung erfasst.

Die wichtigsten Elemente sind die Beurteilung des angewandten Discounted-Cashflow-Modells sowie die Beurteilung der zugrundeliegenden Annahmen. Die Annahmen mit dem grössten Ermessensspielraum sind die langfristigen Wachstumsraten, die Entwicklung der EBIT-Marge und der für die Barwertermittlung verwendete Diskontierungssatz.

Wir verweisen auf Anhang 10 für Einzelheiten zum Impairment-Test und zu den Annahmen der Geschäftsleitung.

Unser Prüfungsvorgehen

Wir beurteilten die Angemessenheit der Festlegung der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, welche für die Ermittlung der Cashflow-Prognosen herangezogen wurden.

Wir beurteilten die Komponenten der von der Geschäftsleitung erstellten Cashflow-Prognosen, welche im Wesentlichen auf fünf Planjahren basieren. Zudem beurteilten wir den Prozess zur Erstellung der Prognosen.

Wir haben, bei einzelnen Elementen unter Beizug eines PwC-Bewertungsspezialisten, die folgenden Annahmen der Geschäftsleitung beurteilt:

- die langfristigen Wachstumsraten, durch den Vergleich dieser mit Wirtschafts- und Branchenprognosen;
- die Entwicklung der EBIT-Marge, durch den Vergleich dieser mit anderen, etablierten Produktionsgesellschaften von Lindt & Sprüngli;
- den Diskontierungssatz, durch die Beurteilung der Kapitalkosten für das Unternehmen und vergleichbare Organisationen unter Berücksichtigung länderspezifischer Faktoren.

Zudem verglichen wir die tatsächlichen Ergebnisse 2023 mit den Planzahlen 2023 aus dem Vorjahr, um die Schätzgenauigkeit der Planzahlen zu beurteilen.

Wir prüften die von der Geschäftsleitung vorgenommenen Bewertungen auf mathematische Korrektheit.

Zudem prüften wir die von der Geschäftsleitung durchgeführten Sensitivitätsanalysen der wesentlichen Annahmen, um zu ermitteln, inwiefern Änderungen dieser Annahmen, einzeln oder als Ganzes, eine Wertminderung des Goodwills notwendig machen würden. Wir haben die Ergebnisse der Sensitivitätsanalysen mit der Geschäftsleitung besprochen.

Wir kamen zum Schluss, dass die verwendeten Modelle und Annahmen geeignet sind, um die Werthaltigkeit des Goodwills nachzuweisen.



Bewertung von Vermögenswerten aus Vorsorgeplänen

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die finanziellen Vermögenswerte beinhalten Vermögenswerte aus Vorsorgeplänen im Umfang von CHF 2'062 Millionen.

Wir konzentrierten uns auf diesen Bereich aufgrund des wesentlichen Betrags der Vermögenswerte aus Vorsorgeplänen und aufgrund des Umstands, dass die Bewertung dieser Position Ermessensspielräume in Bezug auf die verwendeten Bewertungsparameter und die Einschätzung des künftigen Nutzens aus Vorsorgeplänen enthält.

Die Geschäftsleitung beauftragt einen externen Aktuar zur Durchführung der Berechnung des Barwertes der Vorsorgeverpflichtungen, welche dann dem Vorsorgevermögen gegenübergestellt wird, um so die bilanzierten Pensionsverpflichtungen und Vermögenswerte aus Vorsorgeplänen zu ermitteln. Die der Berechnung zugrundeliegenden Annahmen mit dem grössten Ermessensspielraum betreffen die Gehalts- und Rentenentwicklung, die Sterblichkeit sowie den Diskontierungssatz.

Für weitere Informationen verweisen wir auf die Anhänge 11 und 19.

Unser Prüfungsvorgehen

Wir verglichen die in der Berechnung der Vermögenswerte aus Vorsorgeplänen verwendeten Personaldaten mit den Daten der Personalbuchhaltung auf Basis von Stichproben. Wir haben keine Unterschiede festgestellt.

Wir beurteilten den Auftrag sowie die fachliche Kompetenz und Unabhängigkeit des von der Geschäftsleitung beauftragten Aktuars.

Weiter haben wir die folgenden von der Geschäftsleitung verwendeten Annahmen beurteilt:

- die Gehaltssteigerungs- und Rentenanpassungsraten, durch den Vergleich dieser mit Wirtschafts- und Branchenprognosen;
- die Sterblichkeitsrate, durch die Sicherstellung, dass eine angemessene versicherungstechnische Grundlage verwendet wurde;
- den Diskontierungssatz, durch den Vergleich dieser mit relevanten Marktdaten;
- den künftigen Nutzen aus den Vorsorgeplänen, durch die Abstimmung mit den reglementarischen Grundlagen der Vorsorgepläne und den Berechnungen des Aktuars.

Wir prüften zudem auf der Basis von Stichproben, ob das Vorsorgevermögen vorhanden und korrekt bewertet ist.

Aufgrund unserer Prüfungsergebnisse erachten wir die von der Geschäftsleitung verwendeten Modelle und Annahmen zur Bewertung der Vermögenswerte aus Vorsorgeplänen als angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung, den Vergütungsbericht und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Konzernrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Konzernrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die Konzernrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Konzernrechnung, die in Übereinstimmung mit den IFRS Accounting Standards und den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Konzernrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Konzernrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den ISA sowie den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Konzernrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Gerhard Siegrist
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Josef Stadelmann
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 4. März 2024

Bilanz

| TCHF | Anmerkung | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Aktiven | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | 183 152 | 172 603 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | | |
| gegenüber Tochtergesellschaften | | 6 863 | 6 691 |
| Übrige kurzfristige Forderungen | | | |
| gegenüber Dritten | | 32 947 | 27 883 |
| gegenüber Tochtergesellschaften | | 71 569 | – |
| Aktive Rechnungsabgrenzungsposten | | | |
| gegenüber Dritten | | 278 | 58 |
| gegenüber Tochtergesellschaften | | 57 482 | 40 007 |
| Total Umlaufvermögen | | 352 291 | 247 242 |
| Beteiligungen | 4 | 891 581 | 888 448 |
| Immaterielles Anlagevermögen | | 429 836 | 462 987 |
| Total Anlagevermögen | | 1 321 417 | 1 351 435 |
| Total Aktiven | | 1 673 708 | 1 598 677 |
| Passiven | | | |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | | |
| gegenüber Dritten | | 16 943 | 3 921 |
| gegenüber Tochtergesellschaften | | 8 601 | 8 749 |
| Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | | | |
| gegenüber Tochtergesellschaften | | 3 068 | 16 717 |
| Anleihen | 5 | 250 000 | – |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| gegenüber Dritten | | 28 888 | 16 166 |
| Steuerrückstellungen | | 4 125 | 7 561 |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten | | | |
| gegenüber Dritten | | 23 776 | 16 721 |
| gegenüber Tochtergesellschaften | | 185 | 6 |
| Total kurzfristiges Fremdkapital | | 335 586 | 69 841 |
| Anleihen | 5 | 750 000 | 1 000 000 |
| Total langfristiges Fremdkapital | | 750 000 | 1 000 000 |
| Aktienkapital | | 13 472 | 13 510 |
| Partizipationskapital | | 10 126 | 10 440 |
| Reserve aus Kapitaleinlagen | 7 | 193 041 | 128 131 |
| Gesetzliche Gewinnreserven | | 5 000 | 76 040 |
| Spezialreserve | 7 | – | 471 774 |
| Bilanzgewinn | | | |
| Gewinnvortrag | | 130 252 | 32 729 |
| Jahresgewinn | | 855 837 | 366 537 |
| Eigene Aktien | 6 | –15 164 | –15 164 |
| Eigene Aktien und Partizipationsscheine (Rückkaufprogramm) | 6 | –604 442 | –555 161 |
| Total Eigenkapital | | 588 122 | 528 836 |
| Total Passiven | | 1 673 708 | 1 598 677 |

Erfolgsrechnung

| TCHF | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Dividenden und andere Erträge von Tochtergesellschaften | 978 512 | 459 971 |
| Übrige Erträge | 195 | 23 |
| Personalaufwand | -17 311 | -10 339 |
| Übriger Aufwand | -35 890 | -18 751 |
| Wertberichtigung (-)/Wertaufholung (+) auf Beteiligungen | 2 821 | -5 772 |
| Abschreibung auf immateriellem Anlagevermögen | -33 151 | -33 171 |
| Betriebliches Ergebnis | 895 176 | 391 961 |
| Finanzertrag | 12 844 | 11 325 |
| Finanzaufwand | -16 802 | -16 150 |
| Betriebliches Ergebnis vor Steuern | 891 218 | 387 136 |
| Steuern | -35 381 | -20 599 |
| Jahresgewinn | 855 837 | 366 537 |

Anhang zur Jahresrechnung

1. Einleitung

Die vorliegende Jahresrechnung der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG, mit Sitz in Kilchberg, wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen über die kaufmännische Buchführung des Schweizerischen Obligationenrechts erstellt.

Auf zusätzliche Angaben, Geldflussrechnung und Lagebericht wird gemäss Art. 961d Abs. 1 OR verzichtet, da die Lindt & Sprüngli Gruppe eine Konzernrechnung nach einem anerkannten Standard zur Rechnungslegung erstellt.

2. Angewandte Bewertungsgrundsätze

Anlagevermögen

Das Anlagevermögen wird zu Anschaffungskosten abzüglich Wertberichtigungen bilanziert. Die immateriellen Anlagevermögen beinhalten im Wesentlichen die im 2014 erworbenen Immaterialgüterrechte von Russell Stover Chocolates, LLC, welche statutarisch seit 2017 über eine Nutzungsdauer von 20 Jahren abgeschrieben werden.

Eigene Aktien

Eigene Aktien werden im Erwerbszeitpunkt zu Anschaffungskosten als Minusposten im Eigenkapital erfasst. Bei späterer Wiederveräusserung wird der Gewinn oder Verlust erfolgswirksam als Finanzertrag beziehungsweise Finanzaufwand verbucht.

Fremdkapital

Verbindlichkeiten werden zum Nominalwert bilanziert. Agios respektive Disagios sowie die Emissionskosten von Anleihen werden bei Ausgabe erfolgswirksam erfasst.

Dividenden und andere Erträge von Tochtergesellschaften

«Dividendenerträge» aus den Beteiligungen werden zum Zeitpunkt des Ausschüttungsbeschlusses der Tochtergesellschaften verbucht. Die «andere Erträge von Tochtergesellschaften» enthalten vorwiegend Lizenzerträge, welche im Zeitpunkt der Leistungserbringung erfasst werden.

Fremdwährungspositionen

Die angewendeten Fremdwährungskurse sind im Anhang zur Konzernrechnung auf der Seite 116 aufgeführt. Abweichend zur Tabelle werden in der Erfolgsrechnung die Transaktionen zum jeweiligen Monatsendkurs umgerechnet.

3. Bürgschaften, Garantieverpflichtungen und Pfandbestellungen zugunsten Dritter

Per 31. Dezember 2023 bestehen Eventualverpflichtungen von CHF 328,0 Mio. (Vorjahr CHF 338,9 Mio.). Es handelt sich um Garantieverpflichtungen gegenüber Banken im Zusammenhang mit Kreditvergaben an Tochtergesellschaften.

Die Gesellschaften Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG, Lindt & Sprüngli (Schweiz) AG, Lindt & Sprüngli Financière AG, Lindt & Sprüngli (International) AG und Indestro AG bilden eine Mehrwertsteuergruppe. Gemäss Art. 15 Abs. 1 Bst. c des Mehrwertsteuergesetzes und Art. 22 Abs. 1 bis 2 der Mehrwertsteuerverordnung haftet bei «Gruppenbesteuerung» jedes einzelne Gruppenmitglied solidarisch für die während der Mitgliedschaft entstandenen Steuerschulden (inklusive Zinsen).

4. Beteiligungen

Die Beteiligungen sind in Anmerkung 1 der Konzernrechnung aufgeführt.

5. Anleihen

Die Anlehensobligationen verteilen sich über folgende Tranchen:

| CHF Mio. | Zinssatz | Zinsfälligkeit | Laufzeit | 2023 | 2022 |
|--------------|----------|----------------|-----------|----------------|----------------|
| | | | | Nominalwert | Nominalwert |
| Fixe Anleihe | 1,00% | 8. Oktober | 2014-2024 | 250,0 | 250,0 |
| Fixe Anleihe | 0,30% | 6. Oktober | 2017-2027 | 250,0 | 250,0 |
| Fixe Anleihe | 0,01% | 6. Oktober | 2020-2028 | 250,0 | 250,0 |
| Fixe Anleihe | 0,25% | 6. Oktober | 2020-2032 | 250,0 | 250,0 |
| Total | | | | 1 000,0 | 1 000,0 |

6. Erwerb und Veräusserung Namenaktien und Partizipationsscheine

| | 2023 | | 2022 | |
|---|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| | Namenaktien | Partizipationsscheine | Namenaktien | Partizipationsscheine |
| Anfangsbestand 1. Januar | 581 | 50 544 | 667 | 37 570 |
| Abgänge | – | – | –9 | – |
| Rückkaufsprogramm | 624 | 51 180 | 376 | 50 544 |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | –376 | –50 544 | –453 | –37 570 |
| Endbestand 31. Dezember | 829 | 51 180 | 581 | 50 544 |
| Durchschnittlicher Verkaufspreis der Abgänge (CHF) | – | – | 100 299 | – |
| Durchschnittlicher Kaufpreis des Rückkaufsprogramms (CHF) | 105 262 | 10 527 | 104 752 | 10 204 |
| Durchschnittlicher Preis für Kapitalherabsetzung (CHF) | 104 752 | 10 204 | 106 203 | 10 560 |

7. Reserven

| TCHF | Reserven aus Kapitaleinlagen | | | | Spezialreserve | |
|---|------------------------------|-----------|------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|
| | Beantragt | Bestätigt | Nicht anerkannt ¹ | Rückkaufsprogramm ² | Total | Total |
| Bilanz per 1. Januar 2022 | – | – | 18 364 | 120 393 | 138 757 | 741 223 |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | – | – | – | –94 242 | –94 242 | –348 432 |
| Zuweisung an Spezialreserven | – | – | – | – | – | 80 000 |
| Zugänge Berichtsjahr | – | – | 1 017 | 82 599 | 83 616 | –1 017 |
| Bilanz per 31. Dezember 2022 | – | – | 19 381 | 108 750 | 128 131 | 471 774 |
| Auflösung von Spezialreserven | – | – | – | – | – | –471 774 |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | – | – | – | –46 828 | –46 828 | – |
| Zugänge Berichtsjahr | – | – | 1 362 | 110 376 | 111 738 | – |
| Bilanz per 31. Dezember 2023 | – | – | 20 743 | 172 298 | 193 041 | – |

¹ Die Eidgenössische Steuerverwaltung (ESTV) hat von der Gesellschaft geltend gemachte Kosten der Kapitalbeschaffung von TCHF 20 743 noch nicht als Reserven aus Kapitaleinlagen anerkannt. Es ist möglich, dass sich die Praxis der ESTV in Zukunft ändern könnte.

² Reserven aus Kapitaleinlagen müssen für das derzeit laufende Aktien- respektive Partizipationsschein-Rückkaufsprogramm verwendet werden.

8. Beteiligungsrechte und Optionen

Den Mitarbeitenden wurden im Berichtsjahr 5 270 Optionen (Vorjahr 6 940) zugeteilt. Der Wert dieser Optionen, berechnet nach dem Binominalmodell, beläuft sich auf CHF 7,3 Mio. (Vorjahr CHF 5,9 Mio.).

9. Anzahl Mitarbeitende

Die Mitglieder der Konzernleitung und weitere Mitarbeitende sind seit 1. Januar 2022 bei Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG unter Vertrag. Die Anzahl Mitarbeitende beträgt per 31. Dezember 2023 15,1 Vollzeitstellen (Vorjahr 14,5).

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns

| CHF | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
|--|---------------------------|--------------------|
| Vortrag aus dem Vorjahr | 630 738 307 | 26 156 820 |
| Kapitalherabsetzung (durch Vernichtung) | –506 894 780 | – |
| Reingewinn | 855 837 104 | 366 537 238 |
| Übrige | 6 408 780 ¹ | 6 573 007 |
| Bilanzgewinn | 986 089 411 | 399 267 065 |
| Aktion- und PS-Kapital gemäss Statuten von CHF 23 597 720 per 31.12.2023 (Vorjahr CHF 23 949 460) | | |
| Auflösung von Gesetzlichen Gewinnreserven | – | 71 040 000 |
| Auflösung von Spezialreserven | – | 471 774 222 |
| 1 400% (Vorjahr 1 300%) Dividende | –330 368 080 ² | –311 342 980 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 655 721 331 | 630 738 307 |
| Zuweisung bestätigte Reserven aus Kapitaleinlagen an freie Reserven | – ³ | – |
| Verrechnungssteuerfreie Ausschüttung aus diesen freien Reserven CHF 0 pro Namenaktie/ CHF 0 pro Partizipationsschein (Vorjahr CHF 0 pro NA/CHF 0 pro PS). | – | – |

- 1 Beinhaltet nicht ausgeschüttete Dividenden auf eigenen Aktien und Partizipationsscheinen in Höhe von CHF 9 238 320, Dividenden aufgrund von Optionsausübungen vom 1. Januar bis 23. April 2023 von CHF –1 474 850, Gebühren für Optionsausübungen von CHF –1 362 957 und verjährte Dividenden von CHF 8 267.
- 2 Berechnung basiert auf der Anzahl Aktien und Partizipationsscheine per 31. Dezember 2023. Aufgrund von Optionsausübungen im Zeitraum vom 1. Januar bis zum Record Date 23. April 2024 sowie aufgrund von Zu-/Abgängen von eigenen Aktien und Partizipationsscheinen bis zu diesem Datum kann die ausschüttungsberechtigte Anzahl von Aktien- und Partizipationsscheinen noch variieren und somit auch der Gesamtbetrag der Dividende.
- 3 Reserven aus Kapitaleinlagen müssen für das derzeit laufende Aktien- respektive Partizipationsschein-Rückkaufprogramm verwendet werden und stehen der Generalversammlung 2024 nicht zur Ausschüttung zu Verfügung.

Für das Jahr 2023 beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung eine Ausschüttung von CHF 1 400 pro Namenaktie und CHF 140 pro Partizipationsschein aus dem Bilanzgewinn.

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung



Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG
Kilchberg

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang zur Jahresrechnung, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 158 bis 162) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

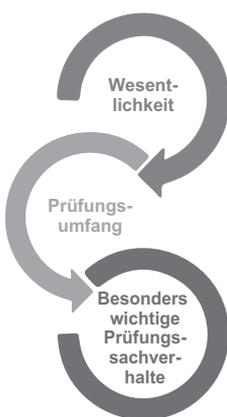
Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Unser Prüfungsansatz

Überblick



Gesamtwesentlichkeit: CHF 16 Millionen

Zur Durchführung angemessener Prüfungshandlungen haben wir den Prüfungsumfang so ausgestaltet, dass wir ein Prüfungsurteil zur Jahresrechnung als Ganzes abgeben können, unter Berücksichtigung der Organisation, der internen Kontrollen und Prozesse im Bereich der Rechnungslegung sowie der Branche, in welcher die Gesellschaft tätig ist.

Als besonders wichtige Prüfungssachverhalte haben wir folgende Themen identifiziert:

Beurteilung der Werthaltigkeit von immateriellen Vermögenswerten

Beurteilung der Werthaltigkeit der Beteiligungen

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung ist durch die Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit beeinflusst. Unser Prüfungsurteil zielt darauf ab, hinreichende Sicherheit darüber zu geben, dass die Jahresrechnung keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält. Falsche Darstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Auf der Basis unseres pflichtgemässen Ermessens haben wir quantitative Wesentlichkeitsgrenzen festgelegt, so auch die Wesentlichkeit für die Jahresrechnung als Ganzes, wie nachstehend aufgeführt. Die Wesentlichkeitsgrenzen, unter Berücksichtigung qualitativer Erwägungen, erlauben es uns, den Umfang der Prüfung, die Art, die zeitliche Einteilung und das Ausmass unserer Prüfungshandlungen festzulegen sowie den Einfluss wesentlicher falscher Darstellungen, einzeln und insgesamt, auf die Jahresrechnung als Ganzes zu beurteilen.

| | |
|--|--|
| Gesamtwesentlichkeit | CHF 16 Millionen |
| Bezugsgrösse | Total der Aktiven |
| Begründung für die Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit | Als Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit wählten wir das Total der Aktiven. Das Total der Aktiven stellt eine allgemein anerkannte Bezugsgrösse für Wesentlichkeitsüberlegungen bei einer Holdinggesellschaft dar. |

Umfang der Prüfung

Unsere Prüfungsplanung basiert auf der Bestimmung der Wesentlichkeit und der Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen der Jahresrechnung. Wir haben hierbei insbesondere jene Bereiche berücksichtigt, in denen Ermessensentscheide getroffen wurden. Dies trifft zum Beispiel auf wesentliche Schätzungen in der Rechnungslegung zu, bei denen Annahmen gemacht werden und die von zukünftigen Ereignissen abhängen, die von Natur aus unsicher sind. Wie in allen Prüfungen haben wir das Risiko der Umgehung von internen Kontrollen durch die Geschäftsleitung und, neben anderen Aspekten, mögliche Hinweise auf ein Risiko für beabsichtigte falsche Darstellungen berücksichtigt.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des Berichtszeitraumes waren. Diese Sachverhalte wurden im Kontext unserer Prüfung der Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu adressiert, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Beurteilung der Werthaltigkeit von immateriellen Vermögenswerten

| Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt | Unser Prüfungsvorgehen |
|--|---|
| <p>Die in der Bilanz mit CHF 430 Millionen ausgewiesenen immateriellen Vermögenswerte beinhalten verschiedene Marken.</p> <p>Wir konzentrierten uns auf diesen Bereich aufgrund des bedeutenden Betrags dieser Position in der Bilanz und aufgrund des Umstands, dass die Bewertung der Marken wesentlich von den zukünftigen Erträgen der Marken abhängt.</p> <p>Die immateriellen Vermögenswerte werden gemäss den Vorgaben über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung einzeln zu Anschaffungswerten abzüglich systematischer Abschreibungen und allfälliger Wertberichtigungen bilanziert. Die Beurteilung der Werthaltigkeit der Marken erfolgt auf Basis eines Vergleichs der Buchwerte mit den kapitalisierten Lizenzerträgen. Wenn der Buchwert</p> | <p>Wir prüften die korrekte und konsistente Ermittlung der systematischen Abschreibung der Markenrechte. Zudem prüften wir die durch die Geschäftsleitung vorgenommene Beurteilung der Werthaltigkeit der Marken auf fachliche Angemessenheit und mathematische Korrektheit wie folgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> Wir verglichen auf Basis von Stichproben die in den Bewertungen verwendeten Lizenzerträge mit den vertraglichen Vereinbarungen. Wir beurteilten den Kapitalisierungszinssatz unter Berücksichtigung der Kapitalkosten für das Unternehmen und vergleichbare Organisationen sowie länderspezifischer Faktoren. |



der Marken die kapitalisierten Lizenzerträge übersteigt, wird eine Wertminderung erfasst.

Wir verweisen auf Anhang 2 'Angewandte Bewertungsgrundsätze'.

- Im Weiteren nahmen wir stichprobenweise Einsicht in die vom Verwaltungsrat genehmigten Planzahlen einzelner Lizenznehmer, um die finanzielle Entwicklung einzelner Lizenznehmer zu beurteilen.

Wir kamen zum Schluss, dass die verwendeten Modelle und Annahmen geeignet sind, um die Werthaltigkeit der immateriellen Vermögenswerte nachzuweisen.

Beurteilung der Werthaltigkeit der Beteiligungen

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

In der Bilanz werden die Beteiligungen mit CHF 892 Millionen ausgewiesen.

Wir konzentrierten unsere Prüfung auf diese Vermögenswerte aufgrund der wesentlichen Beträge, der erheblichen Ermessensspielräume bei der Beurteilung der Werthaltigkeit dieser Vermögenswerte.

Die Beteiligungen werden gemäss den Vorgaben über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung einzeln zu Anschaffungswerten abzüglich Wertberichtigungen bilanziert.

Die Beurteilung der Werthaltigkeit der Beteiligungen erfolgt auf Basis eines Vergleichs des Buchwertes mit dem ermittelten inneren Wert der Beteiligung. Der innere Wert einer Beteiligung wird anhand vergangenheitsbezogener sowie zukunftsgerichteter Finanzinformationen und unter Anwendung gängiger Bewertungsmethoden ermittelt. Wenn der Buchwert der Beteiligung den so ermittelten Wert übersteigt, wird eine Wertminderung erfasst.

Wir verweisen auf Anhang 2 'Angewandte Bewertungsgrundsätze'.

Unser Prüfungsvorgehen

Wir prüften die durch die Geschäftsleitung vorgenommene Beurteilung der Werthaltigkeit der Beteiligungen wie folgt:

- Wir überprüften die von der Geschäftsleitung vorgenommenen Bewertungen auf fachliche Angemessenheit und mathematische Korrektheit.
- Wir haben auf Basis von Stichproben die in den Tests verwendeten Inputdaten mit geprüften, vergangenheitsbezogenen Finanzinformationen verglichen.
- Die in die Bewertungsüberlegungen einbezogenen zukunftsgerichteten Finanzinformationen haben wir mit den durch den Verwaltungsrat genehmigten Planzahlen verglichen.

Aufgrund unserer Prüfungshandlungen beurteilen wir den durch die Geschäftsleitung vorgenommenen Werthaltigkeitstest der Beteiligungen als angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung, den Vergütungsbericht und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Gerhard Siegrist
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Josef Stadelmann
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 4. März 2024

Fünf-Jahres-Überblick: Konzernkennzahlen

| | | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|----------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|
| Erfolgsrechnung | | | | | | |
| Umsatz | CHF Mio. | 5 201,2 | 4 970,2 | 4 585,5 | 4 016,8 | 4 509,0 |
| Operatives Ergebnis vor Abschreibungen/ Wertbeeinträchtigungen (EBITDA) | CHF Mio. | 1 093,9 | 1 017,7 | 921,5 | 696,1 | 915,8 |
| in % des Umsatzes | % | 21,0 | 20,5 | 20,1 | 17,4 | 20,3 |
| Operatives Ergebnis (EBIT) | CHF Mio. | 813,1 | 744,6 | 644,9 | 420,3 | 593,0 ¹ |
| in % des Umsatzes | % | 15,6 | 15,0 | 14,1 | 10,5 | 13,2 ¹ |
| Reingewinn | CHF Mio. | 671,4 ² | 569,7 | 490,5 | 320,1 | 511,9 |
| in % des Umsatzes | % | 12,9 ² | 11,5 | 10,7 | 8,0 | 11,4 |
| in % des durchschnittlichen Eigenkapitals | % | 15,5 | 11,8 | 10,0 | 6,9 | 11,2 |
| Abschreibungen/Wertbeeinträchtigungen | CHF Mio. | 280,8 | 273,1 | 276,6 | 275,8 | 322,8 |
| Bilanz | | | | | | |
| Bilanzsumme | CHF Mio. | 7 860,0 | 7 945,1 | 8 956,1 | 8 051,0 | 8 040,8 |
| Umlaufvermögen | CHF Mio. | 2 609,0 | 2 889,8 | 3 024,8 | 2 953,9 | 2 975,7 |
| in % der Bilanzsumme | % | 33,2 | 36,4 | 33,8 | 36,7 | 37,0 |
| Anlagevermögen | CHF Mio. | 5 251,0 | 5 055,3 | 5 931,3 | 5 097,1 | 5 065,1 |
| in % der Bilanzsumme | % | 66,8 | 63,6 | 66,2 | 63,3 | 63,0 |
| Langfristiges Fremdkapital | CHF Mio. | 1 759,4 | 1 967,2 | 2 246,8 | 2 164,4 | 1 680,9 |
| in % der Bilanzsumme | % | 22,4 | 24,8 | 25,1 | 26,9 | 20,9 |
| Eigenkapital | CHF Mio. | 4 257,6 | 4 400,6 | 5 223,6 | 4 606,3 | 4 670,2 |
| in % der Bilanzsumme | % | 54,2 | 55,4 | 58,3 | 57,2 | 58,1 |
| Geldfluss | | | | | | |
| Operativer Cash Flow | CHF Mio. | 778,6 | 756,0 | 826,8 | 787,6 | 830,9 |
| in % des Umsatzes | % | 15,0 | 15,2 | 18,0 | 19,6 | 18,4 |
| Investitionsausgaben in Sachanlagen/immaterielle Anlagen/Nutzungsrechte ³ | CHF Mio. | 301,8 | 229,9 | 240,8 | 249,1 | 235,2 |
| in % des operativen Cash Flow | % | 38,8 | 30,4 | 29,1 | 31,6 | 28,3 |
| Mitarbeiter | | | | | | |
| Durchschnittlicher Personalbestand | | 14 746 | 14 466 | 14 135 | 13 557 | 14 621 |
| Umsatz pro Mitarbeiter | TCHF | 352,7 | 343,6 | 324,4 | 296,3 | 308,4 |

¹ Beinhaltet in 2019 einmalige Sonderaufwendungen von CHF 81,6 Mio. Ohne diese beträgt das operative Ergebnis (EBIT) CHF 674,6 Mio. und die EBIT-Marge 15,0%.

² Beinhaltet einen einmaligen positiven Steuereffekt von CHF 69,7 Mio. aufgrund der Schweizerischen Steuerreform («STAF») und der damit verbundenen Erhöhung der latenten Steueraktiven. Ohne diesen Effekt beträgt der Reingewinn CHF 601,7 Mio. und die Marge in % des Umsatzes 11,6%. Mehr Informationen sind in Anmerkung 12 «Steuern» enthalten.

³ Die Position «Investitionsausgaben für Nutzungsrechte» beinhaltet Zahlungen, die vor Leasingbeginn getätigt wurden, und im Geldfluss aus Investitionstätigkeit ausgewiesen werden.

Fünf-Jahres-Überblick: Kennzahlen der Aktien / Partizipationscheine

| | | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|----------|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Kennzahlen der Aktien | | | | | | |
| Anzahl Namenaktien à CHF 100.– nom. ¹ | Stück | 134 723 | 135 099 | 135 552 | 135 552 | 135 988 |
| Anzahl Partizipationscheine à CHF 10.– nom. ² | Stück | 1 012 542 | 1 043 956 | 1 066 564 | 1 044 146 | 1 072 641 |
| Unverwässerter Reingewinn je Aktie/10 PS ³ | CHF | 2 889 | 2 416 | 2 049 | 1 333 | 2 142 |
| Operativer Cash Flow je Aktie/10 PS ³ | CHF | 3 350 | 3 206 | 3 453 | 3 264 | 3 492 |
| Eigenkapital je Aktie/10 PS ⁴ | CHF | 18 319 | 18 662 | 21 818 | 19 088 | 19 626 |
| Payout Ratio | % | 49,2 | 54,6 | 59,3 | 82,5 | 83,2 |
| Namenaktie | | | | | | |
| Jahresendkurs | CHF | 102 000 | 95 000 | 122 200 | 88 400 | 85 500 |
| Jahreshöchstkurs | CHF | 116 000 | 123 000 | 123 800 | 93 800 | 86 000 |
| Jahrestiefstkurs | CHF | 95 000 | 92 300 | 80 500 | 65 200 | 68 600 |
| Dividende | CHF | 1 400,00 ⁵ | 1 300,00 | 1 200,00 | 1 100,00 | 1 750,00 |
| P/E Ratio ⁶ | Faktor | 35,31 | 39,32 | 59,64 | 66,32 | 39,92 |
| Partizipationschein | | | | | | |
| Jahresendkurs | CHF | 10 090 | 9 430 | 12 630 | 8 630 | 7 515 |
| Jahreshöchstkurs | CHF | 11 410 | 12 770 | 12 770 | 8 665 | 7 715 |
| Jahrestiefstkurs | CHF | 9 385 | 8 910 | 7 625 | 6 365 | 5 730 |
| Dividende | CHF | 140,00 ⁵ | 130,00 | 120,00 | 110,00 | 175,00 |
| P/E Ratio ⁶ | Faktor | 34,93 | 39,03 | 61,64 | 64,74 | 35,08 |
| Börsenkaptalisierung ⁶ | CHF Mio. | 23 958,3 | 22 678,9 | 30 035,2 | 20 993,8 | 19 687,9 |
| in % des Eigenkapitals ⁴ | % | 562,7 | 515,4 | 575,0 | 455,8 | 421,6 |

1 ISIN-Nummer CH0010570759, Valoren-Nummer 1057075.

2 ISIN-Nummer CH0010570767, Valoren-Nummer 1057076.

3 Basierend auf dem gewichteten Durchschnitt der Anzahl Namenaktien/10 PS im Umlauf.

4 Eigenkapital per Jahresende.

5 Antrag des Verwaltungsrats.

6 Basierend auf den Jahresendkursen der Namenaktie und des Partizipationscheins.