

Institutionen för Handel och företagande

TENTAMEN

Kurs Externredovisning 1

Delkurs

Kurs kod FÖ151G

Högskolepoäng för tentamen 2,5hp

Datum 2024-05-28

Skriftid 14:15- 18:30

Ansvarig lärare Erna Delic

Berörda lärare Christian Jansson

Hjälpmedel/bilagor Miniräknare (lånas), lexikon för de som ej har svenska som modersmål (obs inga noteringar lexikonet, understrykningar är dock tillåtet).

Övrigt

- Anvisningar
- ☐ Ta nytt blad för varje lärare
 - ☐ Ta nytt blad för varje ny fråga
 - ☒ Skriv endast på en sida av papperet.
 - ☒ Skriv namn och personnummer på samtliga inlämnade blad.
 - ☒ Numrera lösbladen löpande.
 - ☒ Använd inte röd penna.
 - ☒ Markera med kryss på omslaget vilka uppgifter som är lösta.

Betygsgränser

För att erhålla godkänt betyg på tentamen krävs att varje lärandemål bedöms som Godkänt (vid samma tentamenstillfälle). För att erhålla betyget Väl godkänt på tentamen krävs därutöver att minst hälften av lärandemålen bedöms som Väl godkända.

För att bli godkänd på ett lärandemål krävs att du förklarat, beskrivit och/eller beräknat det som efterfrågas utan större fel och brister.

För att bli väl godkänd på ett lärandemål krävs att du på ett tydligt, korrekt och utförligt sätt har förklarat, beskrivit och/eller beräknat det som efterfrågas samt exemplifierat resonemang på ett relevant sätt.

Skrivningsresultat bör offentliggöras inom 18 arbetsdagar

Lycka till! Antal sidor totalt 11

Lärandemål:

- på grundläggande nivå analysera ett företags finansiella prestation och hållbarhetsarbete med utgångspunkt i årsredovisningen,
- utifrån en finansiell analys göra en bedömning av företagets finansiella prestation.

Cloetta grundades 1862 och är ett ledande konfektyrföretag i norra Europa. Sammantaget säljs deras produkter i fler än 60 länder över hela världen. Huvudmarknader är Sverige, Finland, Danmark, Norge, Nederländerna, Tyskland och Storbritannien. De har några av de starkaste varumärkena på marknaden, till exempel Läkerol, Cloetta, CandyKing, Jenkki, Kexchoklad, Malaco, Sportlife och Red Band. Cloetta har 7 produktionsenheter i 5 länder och bolagets B-aktier handlas på Nasdaq Stockholm.

Fråga 1

A) Räkna ut nedanstående nyckeltal med hjälp av Cloettas resultat- och balansräkning för 2023 nedan. Avrunda till en decimal. **Använd vid behov skattesatsen 20,6%. Svara på Lösblad.** Visa samtliga uträkningar. Formelsamling återfinns på sista sidan.

- a) Bruttomarginal för åren 2023 och 2022
- b) Röntabilitet på totalt kapital för året 2023
- c) Kassalikviditet för åren 2023 och 2022
- d) Soliditet för åren 2023 och 2022
- e) Röntetäckningsgrad för åren 2023 och 2022.

B) Beskriv vad de nyckeltal du använt visar om Cloettas finansiella prestation och gör en bedömning av hur väl du anser att Cloetta har presterat finansiellt.

OBS!

Bruttovinst= bruttoresultat

Finansiella intäkter = Övriga finansiella intäkter

Finansiella kostnader = Övriga finansiella kostnader

Eget kapital = Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens resultaträkning

Mkr	Not	2023	2022
Nettoomsättning	2,3	8 301	6 869
Kostnad för sålda varor	4, 5, 6, 8	-5 751	-4 738
Bruttoresultat		2 550	2 131
Försäljningskostnader	4, 5, 6, 8	-1 073	-1 009
Administrativa kostnader	4, 5, 6, 8, 11	-742	-656
Rörelseresultat		735	466
Valutakursdifferenser på likvida medel i utländsk valuta	9	-43	-143
Övriga finansiella intäkter	9	128	83
Övriga finansiella kostnader	9	-250	-63
Finansnetto		-165	-123
Resultat före skatt		570	343
Skatt	10	-133	-68
Årets resultat		437	275

Koncernens balansräkning

Mkr	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	12	5 862	5 883
Materiella anläggningstillgångar	13	1 686	1 581
Uppskjuten skattefordran	14	23	43
Finansiella derivatinstrument	22	5	25
Övriga finansiella tillgångar	15	3	3
Summa anläggningstillgångar		7 579	7 535
Omsättningstillgångar			
Varulager	16	1 292	1 090
Kundfordringar och andra kortfristiga fordringar	17	1 089	1 030
Kortfristig skattefordran	14	47	44
Finansiella derivatinstrument	22	18	34
Likvida medel	18	658	583
Summa omsättningstillgångar		3 104	2 781
Summa tillgångar		10 683	10 316

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital**

Aktiekapital	19	1443	1443
Övrigt tillskjutet kapital	19	4 124	4 124
Egna aktier	19	-79	-78
Omräkningsreserv	19	1 117	1 157
Balanserat resultat inklusive årets resultat	19	-1 507	-1 652
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		5 098	4 994

Långfristiga skulder

Långfristig upplåning	21	2 264	2 277
Uppskjuten skatteskuld	14	900	884
Finansiella derivatinstrument	22	8	-
Avsättningar för pensioner och andra långfristiga personalutfästelser	23	382	345
Avsättningar	24	160	107
Summa långfristiga skulder		3 714	3 613

Kortfristiga skulder

Kortfristig upplåning	21	220	207
Finansiella derivatinstrument	22	1	-
Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	25	1 585	1 419
Avsättningar	24	14	6
Kortfristig skatteskuld	14	51	77
Summa kortfristiga skulder		1 871	1 709
Summa eget kapital och skulder		10 683	10 316

Fråga 2

Cloettas övergripande mål med hållbarhetsarbetet är att skapa förutsättningar för långsiktigt värdeskapande. För Cloetta betyder det att växa som bolag, hantera risker och identifiera möjligheter samtidigt som Cloetta respekterar och hanterar påverkan på människor och miljö och lever upp till omvärldens förväntningar.

Beskriv utifrån Frostenssons innehållsaspekter och GRI:s principer för kvalitativt innehåll vad utdraget:

- a) innehåller för efterfrågade aspekter och principer samt
- b) saknar för efterfrågade aspekter och principer

Var noggrann med att både definiera och exemplifiera efterfrågade aspekter och principer (dvs. utifrån Frostenssons innehållsaspekter och GRI:s principer för kvalitativt innehåll). *Svara på Lösblad.*

(OBS, Det går bra att slå ihop fråga 2 a och b i en text. Se bara till att tydliggöra vilka aspekter ni ser texten innehåller samt vilka aspekter ni ser saknas.)

Vår hållbarhetsagenda som går under namnet "A Sweeter Future" har fokus på att skapa glädje och långsiktigt värde för dig, för människor och för planeten. De tre grundpelarna står för de viktigaste områdena i vår verksamhet och värdekedja där vi har möjlighet och ansvar för att skapa en positiv påverkan. Hållbarheten är integrerad i kärnan i vår verksamhet, vårt uppdrag har en nära koppling till Cloettas syfte, och framstegen för våra initiativ lyfter vår ambition att skapa "A Sweeter Future".

Cloetta vidtar ansvarsfulla åtgärder som leder framåt för att utveckla vår verksamhet i enlighet med de högsta hållbarhetsambitionerna. Under 2023 fortsatte vi framstegen med vår hållbarhetsagenda genom att driva övergången mot fler veganska produkter för att på så sätt kunna fasa ut råvaror med hög klimatpåverkan. Vi levererade också utifrån vår plan att minska växthusgasutsläppen med 46 procent till 2030 genom att intensifiera vårt engagemang i våra främsta leverantörer för att bidra till deras mål för minskade utsläpp. I linje med den planen förbättrade vi datainsamlingsprocessen för våra utsläpp inom Scope 3, och strukturerade våra initiativ för att öka takten i minskningen av våra utsläpp inom Scope 1 och 2 (se sida 137 för mer detaljerad beskrivning av respektive scope).

Vidare påbörjade vi som ett viktigt första steg mot att efterleva EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD) en dubbel väsentlighetsanalys och etablerade en tydlig färdplan för implementering av kraven från och med redovisningsåret 2024.

Målet med det är att säkerställa att vårt hållbarhetsarbete är väl anpassat både till våra interna prioriteringar i verksamheten och förväntningarna från våra externa intressenter. De insikter vi tar in genom den här processen kommer att ligga till grund för strategier, policyer och åtgärder inom ramen för vår hållbarhetsagenda.

I år publicerade vi även vår första Transparency Act Report om mänskliga rättigheter och arbetspraxis, i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, för att öka transparensen och minimera riskerna i hela vår globala leverantörskedja.

Som undertecknare av FN:s Global Compact sedan 2009 stödjer vi målen för hållbar utveckling (SDG), både direkt och indirekt genom arbetet inom våra tre grundpelare. Som ett snabbväxande konsumentvaruföretag med en global värdekedja har vi valt att fokusera på följande sex av FN:s mål för hållbar utveckling: Jämställdhet (#5), Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (#8), Ansvarsfull konsumtion och produktion (#12), Bekämpa klimatförändringarna (#13), Ekosystem och biologisk mångfald (#15) och Globalt partnerskap (#17).





Utökat veganskt erbjudande

Som ett svar på konsumenternas efterfrågan strävar vi efter att minska miljöpåverkan från våra produkter. Det innefattar initiativ som att minska användningen av gelatin, en ingrediens som förknippas med stora utsläpp. Övergången till fler veganska produkter har en avgörande roll och innebär ett väsentligt bidrag till vårt mål om en minskning med 46 procent av vårt koldioxidavtryck.

Vi strävar ständigt efter att upprätthålla den höga kvalitet och de smaker som definierar våra produkter samtidigt som vi erbjuder mer miljövänliga alternativ. Vid utgången av 2023 var hela 37 procent av vår godisvolym vegansk, vilket är en betydande ökning från de 23 procent som redovisades vid utgången av 2022.

Våra ledande veganska varumärken är för närvarande Red Band i Tyskland och Gott & Blandat i Sverige.

Anställda

De initiativ som involverar våra anställda behandlar områden som vi anser vara nödvändiga för en meningsfull, kreativ och glad arbetsmiljö. Bland prioriteringarna ingår kompetensutveckling, lika betalning, ingen diskriminering, föräldraledighet, rådgivning och mental hälsa samt initiativ för välbefinnande. Programmen finns på plats inom vår HR-organisation. Medarbetarengagemang mäts genom en undersökning, där vi har sett en positiv trend sedan 2021. Under året

genomfördes ingen ny undersökning men planeras att utföras i april 2024. En plan för uppföljning på avdelningsnivå är under implementering för att säkerställa kontinuerliga förbättringar. Över åren har förbättringar noterats i både ledarskaps- och engagemangsindex. Kopplingen mellan starkt ledarskap och högt engagemang driver vår fortsatta satsning på ledarskapsutbildningar inom Cloettas Ledarskapsakademi.

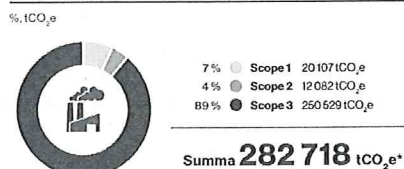
Värderingar

Cloettas värderingar hjälper oss – som en diversifierad personalpool där människor har olika kunskaper, erfarenheter, ambitioner och olika personliga värderingar – att styra bolaget åt samma håll. Våra fyra värderingar är Focus, Passion, Teamplay och Pride.

Hälsa och säkerhet

Hälsa och säkerhet på arbetsplatsen är grundläggande för Cloetta. Vårt hälso- och säkerhetsarbete fokuserar på två områden.

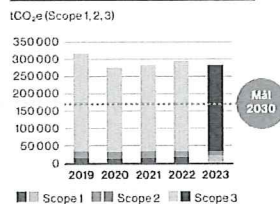
Fördelning av växthusgasutsläpp per Scope



Källa: CEMAsys

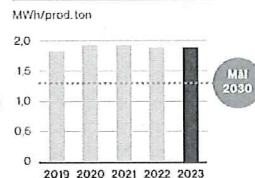
* tCO₂e (ton kol/dioxid ekvivalenter) representerar utsläpp från samtliga växthusgaser.

Växthusgasutsläpp*



Källa: CEMAsys

Energiförbrukning



Källa: CEMAsys

Formelsamling Räkenkapsanalys

Lönsamhet (omsättningsbaserad)

Bruttomarginal= Bruttovinst/ Nettoomsättning

Rörelsemarginal= Rörelseresultat/ Nettoomsättning

Lönsamhet (kapitalbaserade)

Räntabilitet på totalt kapital= (Rörelseresultat+ Finansiella intäkter) /Genomsnittligt totalt kapital

Räntabilitet på sysselsatt kapital= (Rörelseresultat+ Finansiella intäkter) /Genomsnittligt sysselsatt kapital

Räntabilitet på eget kapital = (Resultat efter finansiella poster - Skatt) /Genomsnittligt eget kapital (EK)

Skattesats 20,6%

Effektivitet

Kapitalets omsättningshastighet= Nettoomsättning/ Genomsnittligt totalt kapital

Kapital styrka

Soliditet= Eget kapital/ Totalt Kapital

Räntetäckningsgrad= (Rörelseresultat+ Finansiella intäkter) /Finansiella kostnader

Likviditet

Kassalikviditet= (Omsättningstillgångar - Varulager) /kortfristiga skulder

Balanslikviditet= Omsättningstillgångar/ kortfristiga skulder