



Carletti A/S

Grenåvej 641, 8541 Skødstrup

Årsrapport for 2015

CVR-nummer: 89 56 35 18

Årsrapporten blev fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
der afholdtes den 26. maj 2016
som dirigent:

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Finn Thomsen".

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletaloversigt	7
Beretning	8 - 9
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	10 - 13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15 - 16
Noter til årsregnskabet	17 - 23

Vi har behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Carletti A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 29. marts 2016

Direktion:



Niels Petersen

Bestyrelse:



Erling Eskildsen
(formand)



Frits Rasmussen



Jørn Ankær Thomsen



Kenneth Eskildsen



Uffe B. Petersen



Morten Rasmussen



Til kapitalejerne i Carletti A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Carletti A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

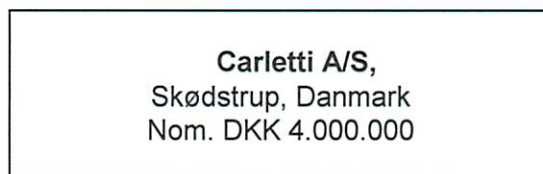
Aarhus den 29. marts 2016
ERNST & YOUNG - Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-NR. 30 70 02 28


Claus Monfeldt
statsautoriseret revisor

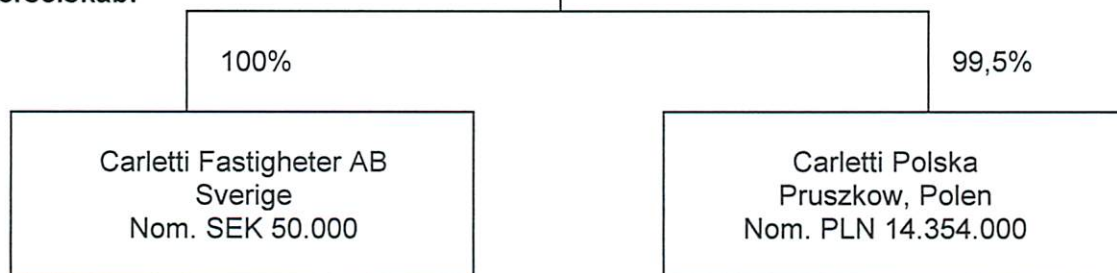

Michael Dahl Christiansen
statsautoriseret revisor

Selskabet	Carletti A/S Grenåvej 641 8541 Skødstrup
	Telefon: 87 49 02 00 Telefax: 87 49 02 01 Hjemmeside: www.carletti.dk E-mail adresse: carletti@carletti.dk
	CVR-nr.: 89 56 35 18 Stiftet: 23. april 1980 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus
Aktivitet	Produktion og salg af chokolade- og sukkerverer såvel på det indenlandske marked som på eksportmarkeder.
Bestyrelse	Direktør Erling Eskildsen, formand Direktør Frits Rasmussen Advokat Jørn Ankær Thomsen Direktør Kenneth Eskildsen Uffe B. Petersen (medarbejdervalgt) Tillidsmand Morten Rasmussen (medarbejdervalgt)
Direktion	Niels Petersen
Revision	ERNST & YOUNG - Godkendt Revisionspartnerselskab
Advokat	Gorrissen Federspiel
Pengeinstitutter	Danske Bank
Ejerforhold	Givesco A/S og Danish Industrial Equipment A/S ejer hver 50% af selskabskapitalen. Selskabets moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er Givesco A/S, Give.

Moderselskab:



Datterselskab:



HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved hjælp af følgende hoved- og nøgletal.

	2015 mio. kr	2014 mio. kr	2013 mio. kr	2012 mio. kr	2011 mio. kr
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	352	334	316	303	309
Bruttofortjeneste	98	87	83	75	87
Resultat af primær drift	18	11	10	1	9
Særlige poster	0	0	164	0	0
Resultat af finansielle poster	6	4	7	14	9
Årets resultat	19	14	176	16	16
Balance					
Balancesum	241	221	221	253	239
Egenkapital	106	90	88	118	104
Antal medarbejdere	134	127	123	130	138
Nøgletal i %					
Bruttomargin	27,9%	26,0%	26,2%	24,7%	28,1%
Overskudsgrad	5,0%	3,2%	3,2%	0,5%	3,0%
Afkastningsgrad	7,6%	4,9%	4,2%	0,6%	3,7%
Soliditetsgrad	44,0%	40,6%	39,8%	46,5%	43,4%
Forrentning af egenkapitalen	19,9%	15,5%	170,6%	14,3%	15,9%

Forklaring af nøgletal:

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gennemsnitlig balancesum}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} * 100}{\text{Balancesum, ultimo}}$
Forrentning af egenkapitalen	=	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Indledning

Carletti A/S er fortsat helejet af Givisco A/S og Danish Industrial Equipment A/S og opererer fra fabrikker i Skødstrup og Warszawa.

Året der gik

I lyset af den hårde konkurrence på koncernens vigtigste markeder var salgsfremgangen i 2015 tilfredsstillende, og på det vigtige danske marked forøgede virksomheden igen sin markedsandel bl.a. som følge af en produkt relancering efter købet af Evers bolsje varemærket.

Henover året steg prisen på visse af koncernens vigtigste råvarer herunder kakaomasse og kakaosmør markant. På den baggrund og i lyset af den fortsatte hårde konkurrence på koncernens vigtigste markeder anses resultatet af den primære drift for tilfredsstillende.

Som følge af de fortsat meget høje priser på kakaomasse og kakaosmør forventes i 2016 et lidt lavere resultat af primær drift sammenlignet med 2015.

Kapitalberedskabet

Selskabets pengestrøm fra driftsaktivitet i 2015 udgjorde 27,4 mio. kr. Der er i 2015 foretaget investeringer for 12,5 mio. kr.

Egenkapitalen pr. 31. december 2015 udgør 105,9 mio. kr. Soliditeten ultimo 2015 udgør 44,0 %.

Valuta- og renterisici

Hovedparten af koncernens omsætning foregår i danske kroner. De vigtigste valutaer herudover er EUR og PLN. Det vurderes ikke, at valutapositioner udgør en væsentlig risiko.

Gæld til realkreditinstitutter og banker er etableret med en blanding af variabelt- og fastforrentede lån. De variabelt forrentede lån har en renterisiko svarende til sædvanlig risiko for korte renter.

Selskabets langfristede gæld er i 2015 nedbragt med 5,0 mio. kr.

Selskabet vurderer løbende valuta-/renterisici og tager efter konkret vurdering stilling til om, og hvordan eventuelle sikringer skal foretages.

Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.



Produktudvikling

Produktudvikling er af stor vigtighed for gruppen, og i 2015 lanceredes en række nye produkter. Der er over årene opbygget stor viden om og ekspertise inden for produkter og processer.

Eksternt miljø

For koncernen gælder det, at vi er omfattet af betydelige offentlige kontroller med hensyn til miljø, specielt spildevand samt lugt og støj. Der arbejdes løbende med at reducere udledning af spildevand. Det er vores opfattelse, at vi ikke udgør nogen miljømæssig risiko.

Samfundsansvar

Carletti har den overordnede politik, at koncernens virksomheder som minimum skal leve op til de relevante love og regler i de lande, hvor virksomhederne opererer.

En af Carletti væsentligste værdier er ansvarlighed, og det er på baggrund heraf virksomhedens hensigt at udvise ansvarlighed i størst mulig omfang.

Alle fremtidige investeringer i maskiner og bygninger vurderes nøje ud fra et sigte om at reducere energiforbruget mest muligt. I 2015 nedsatte virksomheden sit forbrug af el, vand og olie betydeligt.

I tæt samarbejde med Århus kommune arbejdes der på at måle og reducere udledning af spildevand.

Virksomheden indkøber rå chokolade og rå vekao fra Barry Callebaut, Belgien, som hvert år anvender betydelige ressourcer i at forbedre forholdene for mennesker, som dyrker kakaobønner i Vestafrika. Carletti producerer visse Fairtrade samt UTZ mærkede produkter. Carletti er derudover medlem af RSPO og arbejder hen imod alene at benytte certificeret palmeolie i sine produkter.

Selskabet er fortsat medlem af World Cocoa Foundation, hvis formål blandt andet er at arbejde for at forbedre arbejdsvilkårene for arbejdere i kakaoplantager i den tredje verden.

Carletti har imidlertid ikke igangsat strukturerede tiltag for omsætning af koncernens politik til konkrete handlinger. Som følge heraf kan der for regnskabsåret 2015 ikke rapporteres om specifikke opnåede resultater.

Carletti har ikke specifikke politikker for menneskerettigheder og klimapåvirkning. Med hensyn til måltal for kønsmæssig sammensætning af ledelsen henvises til omtalen i årsrapporten for moderselskabet Givisco A/S.

Årsrapporten for Carletti A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C – stor.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Det er i henhold til årsregnskabslovens § 112 ikke udarbejdet koncernregnskab. Selskabet ingår sammen med dattervirksomhederne i koncernregnskabet for Givisco A/S, Give (CVR-nr. 89 38 17 11)

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Omregning af fremmed valuta

Ved omregning af udenlandske virksomheders regnskaber omregnes resultatopgørelserne til årets gennemsnitlige valutakurs, mens balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurs, idet virksomhederne anses for at være selvstændige enheder.

Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af udenlandske virksomheders egenkapital primo året, samt valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af udenlandske virksomheders resultatopgørelse til gennemsnitlige valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Øvrige realiserede og urealiserede valutakursomregninger er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede gældsforpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner vedr. renter eller køb og salg i fremmed valuta, indregnes på andre tilgodehavender/anden gæld henholdsvis på egenkapitalen. Resultater den forventede fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Beløb, som er udskudt under egenkapitalen, overføres til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets reguleringer af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen. Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der var gældende på balance tidspunktet.

Selskabet indgår i tvungen national sambeskatning med Givesco koncernen. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Givesco A/S fungerer som administrationsselskab og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for Carletti A/S.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handels- og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen opgøres eksklusiv moms og omsætningsbaserede afgifter samt med fradrag af prisreduktioner i form af mængderabatter, annoncetilskud, vareprøver og bonus til kunder.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter avance og tab ved salg af anlægsaktiver og modtaget salgskommission, samt andre poster af sekundær karakter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter kostprisen af råvarer og hjælpematerialer, som er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter vedligeholdelse af produktionsmaskiner, fragt ved salg af varer, energiomkostninger, bildrift, markedsføringsomkostninger, kontoromkostninger og ejendommenes driftomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn medgået til produktion af varer samt gager til administrativt personale og ledelse.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, gebyrer, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt amortisering af realkreditlån.



BALANCEN

Anlægsaktiver

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For selvfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og inddirekte omkostninger til lønforbrug og materialer. Renter ved finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Bygningsinstallationer	10 år
Tekniske anlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Immaterielle rettigheder	5 år

Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver posteres i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter skat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til "Nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Køb af nye virksomheder behandles regnskabsmæssigt efter overtagelsesmetoden, således at virksomhedens aktiver og forpligtelser reguleres til dagsværdier på tidspunktet for erhvervelsen under hensyntagen til indregning af eventuelle omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Et resterende positivt forskelsbeløb mellem den regnskabsmæssige værdi og anskaffessummen indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært over forventet brugstid, dog højst over 20 år.

Ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder opgøres gevinst eller tab som forskellen mellem nettoafståelsessummen og andel af indre værdi. Gevinst og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer, direkte arbejds løn, tillæg for forbrug af energi omkostninger samt med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Eventuelle låneomkostninger i fremstillingsperioden indregnes ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi svarende til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og udgøres fortrinsvis af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår og udgøres fortrinsvis af modtagne tilskud.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte der forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, der forventes holdt til udløb, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenue med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
(alle beløb i tkr.)

	Note	2015	2014
Nettoomsætning	1	352.136	334.267
Andre driftsindtægter		428	24
		352.564	334.291
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-210.217	-205.490
Andre eksterne omkostninger		-43.932	-41.850
Bruttofortjeneste		98.415	86.951
Personaleomkostninger	2	-65.412	-62.426
Af- og nedskrivninger	5,6	-15.399	-13.448
Andre driftsomkostninger		0	-221
Resultat af primær drift		17.604	10.856
Resultat i tilknyttede virksomheder	7	6.713	6.398
Finansielle indtægter	3	438	402
Finansielle omkostninger	3	-1.461	-2.330
Resultat før skat		23.294	15.326
Skat af årets resultat	4	-3.883	-1.585
ÅRETS RESULTAT		19.411	13.741
 Resultatdisponering:			
Foreslået udbytte		4.000	4.000
Overførsel til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.713	6.398
Overført resultat		8.698	3.343
		19.411	13.741

BALANCE
(alle beløb i tkr.)

AKTIVER	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Immaterielle rettigheder		6.019	8.026
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	<u>6.019</u>	<u>8.026</u>
Grunde og bygninger		18.909	20.866
Tekniske anlæg og maskiner		44.447	46.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.046	925
Materielle anlægsaktiver under opførelse		9.643	6.402
Materielle anlægsaktiver i alt	6	<u>74.045</u>	<u>75.165</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.464	38.529
Finansielle anlægsaktiver i alt	7	<u>40.464</u>	<u>38.529</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>120.528</u>	<u>121.720</u>
Varebeholdninger i alt	8	<u>41.310</u>	<u>44.035</u>
Tilgodehavender fra salg		50.560	42.890
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.745	8.835
Andre tilgodehavender		974	2.330
Periodeafgrænsningsposter		650	788
Tilgodehavender i alt		<u>78.929</u>	<u>54.843</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>35</u>	<u>35</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>120.274</u>	<u>98.913</u>
AKTIVER I ALT		<u>240.802</u>	<u>220.633</u>

BALANCE
(alle beløb i tkr.)

PASSIVER	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Selskabskapital		4.000	4.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.117	10.181
Overført resultat		85.797	71.349
Foreslået udbytte		<u>4.000</u>	<u>4.000</u>
Egenkapital i alt	9	<u>105.914</u>	<u>89.530</u>
Hensættelse til udskudt skat	4	<u>2.331</u>	<u>2.473</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.331</u>	<u>2.473</u>
Gæld til kreditinstitutter	10	<u>43.275</u>	<u>46.094</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>43.275</u>	<u>46.094</u>
Gæld til kreditinstitutter	10	2.797	5.019
Bankgæld		17.400	10.942
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.314	26.624
Forudbetalinger fra kunder		220	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.182	2.692
Selskabsskat	4	2.410	671
Anden gæld		38.306	33.764
Periodeafgrænsningsposter		<u>2.653</u>	<u>2.824</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>89.282</u>	<u>82.536</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>132.557</u>	<u>128.630</u>
PASSIVER I ALT		<u>240.802</u>	<u>220.633</u>
Honorar til selskabets revisor	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

(alle beløb i tkr.)

Note 1. Segmentoplysninger

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 96 valgt ikke at vise nettoomsættningens fordeling på forretningsområder og geografiske markeder, da oplysningerne vurderes at volde betydelig skade for selskabet.

Note 2. Personaleomkostninger

	Medarbejdere	Bestyrelse og direktion	I alt
Lønninger og vederlag	56.498	2.172	58.670
Pensionsbidrag	4.930	140	5.070
Andre omkostninger til social sikring	1.662	10	1.672
	<u>63.090</u>	<u>2.322</u>	<u>65.412</u>

I regnskabsåret har der gennemsnitlig været 134 beskæftigede mod 127 sidste år.

Note 3. Finansielle poster

Af finansielle indtægter på 438 tkr. (2014: 402 tkr.) udgør renter fra tilknyttede virksomheder 219 tkr. (2014: 394 tkr.)

Af finansielle omkostninger på 1.461 tkr. (2014: 2.330 tkr.) udgør renter til tilknyttede virksomheder 197 tkr. (2014: 222 tkr.)

Note 4. Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Skat iflg. resultat- opgørelse
Saldo pr. 01/01 2015	671	2.473	
Regulering skat tidligere år	89	-112	-23
Betalt sambeskatningsbidrag	-2.404	0	
Årets regulering af udskudt skat	0	-94	-94
Skat af årets resultat	4.000	0	4.000
Skat af egenkapitalbevægelser	54	64	
	<u>2.410</u>	<u>2.331</u>	<u>3.883</u>

Den udskudte skat hviler primært på materielle anlægsaktiver og varebeholdninger.

Note 5. Immaterielle anlægsaktiver

Kostpris pr. 01/01 2015	10.034
Tilgang i 2015	0
Afgang i 2015	0
Kostpris pr. 31/12 2015	<u>10.034</u>
Afskrivninger pr. 01/01 2015	2.008
Af- og nedskrivninger i 2015	2.007
Tilbageførte afskr. på afhændede aktiver	0
Afskrivninger pr. 31/12 2015	<u>4.015</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015	<u>6.019</u>

Note 6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlæg under opførelse	Materielle anlægsaktiver i alt
Kostpris pr. 01/01 2015	74.199	164.527	17.753	8.377	264.856
Overførsler	0	716	412	-1.128	0
Tilgang i 2015	0	7.125	448	4.879	12.452
Afgang i 2015	0	-60	-192	-128	-380
Kostpris pr. 31/12 2015	74.199	172.308	18.421	12.000	276.928
Afskrivninger pr. 01/01 2015	53.333	117.555	16.828	1.975	189.691
Af- og nedskrivninger i 2015	1.957	10.314	739	382	13.392
Tilbageførte afskr. på afhændede aktiver	0	-8	-192	0	-200
Afskrivninger pr. 31/12 2015	55.290	127.861	17.375	2.357	202.883
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015	18.909	44.447	1.046	9.643	74.045

Note 7. Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Virksomhed	Ejerandel	Selskabs- kapital	Resultat	Regnskabs- mæssig værdi
Carletti Polska Pruszkow, Polen	99,5%	14.354 tPLN		
Kostpris pr. 01/01 2015				28.306
Årets tilgang				0
Kostpris pr. 31/12 2015				<u>28.306</u>
Opskrivninger pr. 01/01 2015				8.638
Valutakursreguleringer				781
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi				-275
Årets resultat før skat				6.355
Skat af årets resultat				<u>-1.346</u>
Overført udloddet udbytte				<u>-5.391</u>
Opskrivninger pr. 31/12 2015				<u>8.762</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015				<u>37.068</u>
Forskydning i intern avance på varebeholdninger			<u>218</u>	<u>-599</u>
Carletti Fastigheter AB Sverige	100%	50 tSEK		
Kostpris pr. 01/01 2015				43
Årets tilgang				0
Kostpris pr. 31/12 2015				<u>43</u>
Opskrivninger pr. 01/01 2015				2.358
Valutakursreguleringer				108
Årets resultat før skat				1.905
Skat af årets resultat				<u>-419</u>
Opskrivninger pr. 31/12 2015				<u>3.952</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015				<u>3.995</u>
Resultat og regnskabsmæssig værdi			<u>6.713</u>	<u>40.464</u>

(alle beløb i tkr.)

Note 8. Varebeholdninger

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Råvarer og hjælpematerialer	14.704	14.386
Halvfabrikata	487	1.238
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>26.119</u>	<u>28.411</u>
	<u><u>41.310</u></u>	<u><u>44.035</u></u>

Note 9. Egenkapital

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Nettop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter indre</u> <u>værdi-</u> <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u>	<u>Egenkapital</u> <u>i alt</u>
Egenkapital pr. 01/01 2015	4.000	10.181	71.349	4.000	89.530
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000	-4.000
Modtaget udbytte	0	-5.391	5.391		0
Valutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder	0	889	0	0	889
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi		-340	477	0	137
Skat af egenkapital- bevægelser	0	65	-118	0	-53
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>6.713</u>	<u>8.698</u>	<u>4.000</u>	<u>19.411</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u><u>4.000</u></u>	<u><u>12.117</u></u>	<u><u>85.797</u></u>	<u><u>4.000</u></u>	<u><u>105.914</u></u>

Selskabskapitalen består af:

1 aktie á 2.000 tkr.	2.000
1 aktie á 1.000 tkr.	1.000
10 aktier á 100 tkr.	<u>1.000</u>
	<u><u>4.000</u></u>

Selskabskapitalen blev pr. 31. december 2003 forøget fra 2.000 tkr. til 4.000 tkr. ved konvertering af gældsbrief.



NOTER TIL ÅRSREGNSKABET
(alle beløb i tkr.)
Note 10. Gæld til kreditinstitutter

Gældsforpligtelser vedrører gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter.
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
Indenfor 1 år	2.797	5.019
Mellem 1 og 5 år	14.967	13.546
Efter 5 år	28.308	32.548
	<u>46.072</u>	<u>51.113</u>

Note 11. Revisionshonorar

Honorar til de af generalforsamlingen valgte revisor specificeres således:	2015	2014
Honorar vedrørende lovpligtig revision	205	200
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0
Skatterådgivning	0	15
Andre ydelser	61	75
	<u>266</u>	<u>290</u>



Note 12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 18,9 mio kr. er udover prioritetsgæld på i alt 43,2 mio. kr. tinglyst ejerpandebrev på 12 mio. kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Carletti A/S og Givesco A/S har i fællesskab kautioneret for Carletti Polska Sp. z o.o. udestående med dette selskabs bankforbindelse.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab (Givesco A/S, CVR-nr. 89 38 17 11). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået operationelle leasing kontrakter med en samlet forpligtelse på 3,5 mio. kr.

Selskabet har indgået sædvanlige råvarekontrakter til dækning af køb i 2016 for i alt 54,8 mio. kr.

Note 13. Nærtstående parter

Carletti A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Givesco A/S, Give

Ejerforhold:

Følgende aktionærer ejer hver 50% af selskabskapitalen:

Givesco A/S, Give

Danish Industrial Equipment A/S, Give