

Carletti A/S

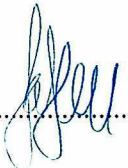
Grenåvej 641, 8541 Skødstrup

CVR-nr. 89 56 35 18

Årsrapport 2022

Godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den 31. maj 2023

Dirigent:

.....


Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	13
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Carletti A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29. marts 2023

Direktion:




Niels Petersen

Bestyrelse:



Erling Eskildsen
formand



Allan Christiansen



Jørn Ankær Thomsen



Kenneth Eskildsen



Jimmy Allan Larsen
medarbejdervalgt



Claus Frost
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Carletti A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carletti A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, og om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

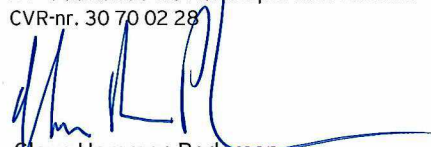
I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 29. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne21334



Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor
mne34515

Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

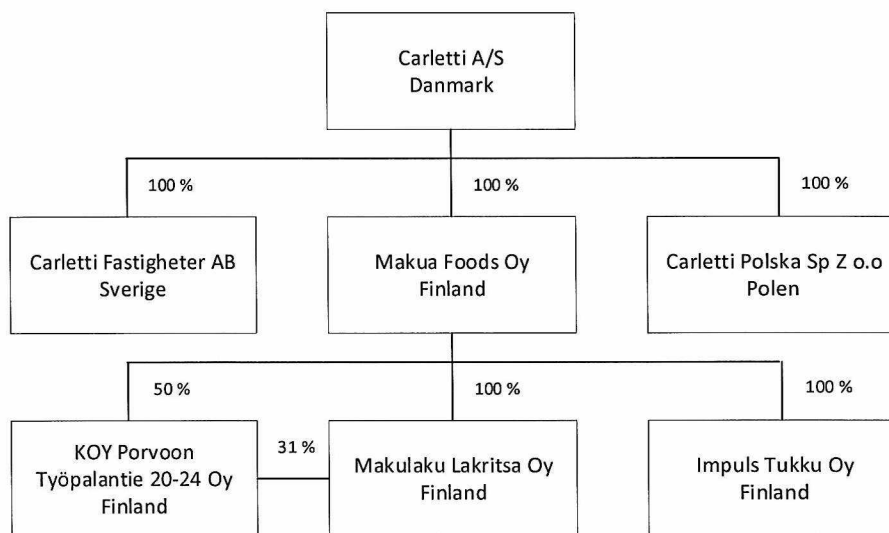
Navn	Carletti A/S
Adresse, postnr. by	Grenåvej 641, 8541 Skødstrup
CVR-nr.	89 56 35 18
Stiftet	23. april 1980
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.carletti.dk
E-mail	carletti@carletti.dk
Telefon	87 49 02 00
Bestyrelse	Erling Eskildsen, formand Allan Christiansen Jørn Ankær Thomsen Kenneth Eskildsen Jimmy Allan Larsen (medarbejdervalgt) Claus Frost (medarbejdervalgt)
Direktion	Niels Petersen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt

Moderselskab

Datterselskaber



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. DKK	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	662	567	489	498	497
Bruttoresultat	139	141	111	115	114
Resultat af primær drift	26	37	28	24	31
Resultat af finansielle poster	-7	-5	-3	-2	-2
Årets resultat	15	24	19	17	22
Balancesum					
Anlægsaktiver	322	335	271	237	184
Omsætningsaktiver	229	195	138	156	156
Balancesum	551	530	409	393	340
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21	29	66	78	29
Egenkapital	203	190	164	163	159
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	9	38	-	-	-
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-22	-91	-	-	-
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	8	55	-	-	-
Pengestrøm i alt	-5	2	-	-	-
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,9 %	6,5 %	5,7 %	4,8 %	6,2 %
Bruttomargin	21,0 %	24,9 %	22,7 %	23,1 %	22,9 %
Afkastningsgrad	5,4 %	8,0 %	7,5 %	12,2 %	18,2 %
Soliditetsgrad	36,9 %	35,8 %	40,1 %	41,5 %	46,8 %
Egenkapitalforrentning	7,5 %	13,4 %	11,6 %	10,5 %	13,3 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	488	477	406	427	449

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primært drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver i alt}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Indledning

Carletti Gruppen opererer fra fabrikker i Skødstrup, Vejle, Warszawa, Polen og Porvoo, Finland. Herudover ejes gennem datterselskabet Carletti Fastigheter AB, Sverige, en fuldt udlejet industriejendom i Mjölby, Sverige.

Gruppen driver virksomhed med produktion og salg af chokolade- og konfekturprodukter til dagligvarehandlen, grossister og eksportmarkeder.

Året der gik

2022 har været påvirket af de store usikkerheder på råvaremarkedet, der delvist var forårsaget af krigen i Ukraine. Det har medført, at der har været stor fokus på at sikre råvareleverancer samt at håndtere historisk store prisstigninger på råvarer, emballage og energi. Til tider utilfredsstillende leveringservice fra væsentlige råvareleverandører medførte betydelige vanskeligheder med at opretholde høj effektivitet i koncernens fabrikker. Generelt set blev 2022 et meget udfordrende år for koncernen.

Som forventet realiserede koncernen en stigende omsætning, men - ligeledes som forventet - et lavere resultat i 2022 på baggrund af stærkt stigende omkostninger til råvarer, energi og emballage.

Den planlagte integration af det i 2021 opkøbte finske selskab, Makua Foods OY, er fortsat i løbet af 2022.

Der har været en acceptabel salgsvækst i 2022 primært drevet af eksportsalget. Samtidig indeholder koncernregnskabet helårseffekt af det i 2021 opkøbte finske selskab, Makua Foods OY.

Resultatet i 2022 er påvirket af de stærkt stigende indkøbspriser, idet specielt omkostningerne til råvarer, energi og emballage har påvirket resultatet negativt i 2022. Resultatet var dog efter omstændighederne, herunder særligt de problematiske forsyningskæder og den store prisinflation på råvarer, energi og emballage, tilfredsstillende.

Der har i 2022 ikke været større investeringsprojekter, idet fokus har været på at sikre det nødvendige kapitalberedskab som følge af stigende binding i arbejdskapital efter den betydelige prisinflation.

I 2023 forventes en stigende omsætning som følge af stærkt stigende priser på energi, råvarer og emballage. Til gengæld medfører den stigende prisinflation et volumenfald på niveauet 15 %. Samlet set forventes en omsætning i niveauet 700-750 mio. DKK. På grund af den store globale usikkerhed forventes resultat efter skat at udgøre et niveau på 10 mio. DKK i 2023.

Kapitalberedskabet

Koncernens pengestrøm fra driftsaktivitet før renter og skat i 2022 udgjorde 18,4 mio. DKK. Der er i 2022 foretaget investeringer for 21,4 mio. DKK.

Egenkapitalen pr. 31. december 2022 udgør 203,3 mio. DKK. Soliditeten ultimo 2022 udgør 36,9 %.

Valuta- og renterisici m.v.

Hovedparten af omsætningen foregår i DKK og EUR. De vigtigste valutaer herudover er PLN og SEK. I koncernens polske selskab sikres en større omsætning i DKK. Det vurderes ikke, at øvrige valutapositioner udgør en væsentlig risiko, idet selskabet løbende vurderer valutarisici og efter konkret vurdering tager stilling til, om og i givet fald hvordan eventuelle valutaskringer skal foretages.

Gæld til realkreditinstitutter og banker er variabelt forrentet og har en renterisiko svarende til sædvanlig risiko for korte renter.

Det er selskabets generelle politik at afdække risici i relation til udsving i de væsentligste råvarepriser ved at afdække sådanne råvarer i en vis fremtidig periode.

Ledelsesberetning

Beretning

Produktudvikling

Produktudvikling er af stor vigtighed for gruppen, og i 2022 lanceredes en række nye produkter. Der er over årene opbygget stor viden om og ekspertise inden for produkter og processer. I 2022 blev der investeret yderligere i udvikling af nye produkter, som planlægges at blive lanceret i løbet af 2023 og kommende år, herunder en række produkter fra koncernens tilkøbte fabrik i Finland.

Eksternt miljø

For koncernen gælder det, at vi er omfattet af betydelige offentlige kontroller med hensyn til miljø, specielt spildevand, lugt og støj. Der arbejdes løbende med at reducere udledning af spildevand.

Det er vores opfattelse, at vi ikke udgør nogen miljømæssig risiko.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99a

Forretningsmodel

Carletti-koncernen udvikler og producerer en bred vifte af chokolade- og slikprodukter, som markedsføres og sælges via detailhandlen - primært i Danmark og Nordeuropa. Samtidig udfører Carletti lønproduktioner for andre aktører på markedet, ligesom selskabet står bag forskellige private labels.

Carletti-koncernen består af moderselskabet Carletti A/S, der har fabrikker både i Skødstrup og Vejle, samt datterselskaberne Carletti Polska Sp. z o.o. i Polen og Makua Foods OY i Finland. Koncernens hovedkvarter ligger i Skødstrup ved Aarhus. Carletti-koncernen er 100 % dansk ejet af Givisco A/S.

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. Én af Carletti A/S' væsentligste værdier er ansvarlighed, og det er på baggrund heraf virksomhedens hensigt at udvise ansvarlighed i størst muligt omfang.

Carletti A/S' væsentligste samfundspåvirkning relaterer sig til indkøb af råvarer, herunder sociale forhold og arbejdsforhold hos leverandører, samt miljø- og klimarelaterede påvirkninger. Endvidere udgør sociale forhold og medarbejderforhold blandt Carletti A/S' egne medarbejdere et væsentligt område.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik: Carletti lægger vægt på at skabe gode arbejdsforhold og et sundt arbejdsmiljø for selskabets medarbejdere.

Risici, handlinger og resultater: Carlettis væsentligste risici på området for sociale forhold og medarbejderforhold vurderes at relatere sig til sikkerhed i produktionen og sundhed på arbejdspladsen generelt. For at minimere disse risici, opererer selskabet med sikkerhedsudvalg og APV og følger nøje antallet af arbejdsulykker på fabrikkerne. I 2022 blev der i Carletti-koncernen registreret 7 arbejdsulykker med fravær. Det er et klart mål at reducere antallet af arbejdsulykker i 2023.

I 2022 har Carletti A/S fortsat fokus på medarbejderne, hvor selskabet fortsat har tilbudt sundhedsforsikringer og frugtordninger. Endvidere har selskabet fortsat samarbejdet med kommunen om at antage medarbejdere i arbejdsprøvning, ligesom selskabet beskæftiger medarbejdere med løntilskud fra kommunen. Selskabet tilbyder i samarbejde med en lokal teknisk skole, at ufaglærte medarbejdere kan gennemføre en uddannelse til industrioperatør. Både lærlinge og praktikanter er ansat i selskabet. Endelig har selskabet indledt et "skole/virksomhedssamarbejde" med en lokal folkeskole.

I 2017 indledtes et samarbejde med Danske Hospitalsklovne, som Carletti A/S støtter økonomisk.

For 2022 udbetalte selskabet 143.000 kr. til Danske Hospitalsklovne.

Ledelsesberetning

Beretning

Menneskerettigheder

Politik: Carletti anerkender sit sociale ansvar ikke alene i relation til egne medarbejdere, men også i relation til leverandørers medarbejdere. Carletti støtter op om og respekterer de internationalt anerkendte menneskerettigheder som formuleret i FN's Menneskerettighedserklæring samt den internationale arbejdsorganisations (ILO) kernekonventioner.

Risici, handlinger og resultater: De væsentligste risici for krænkelse af menneskerettigheder findes i Carlettis leverandørkæde. For at minimere disse risici fortsatte Carletti i 2022 sin praksis med at anmode råvare- og emballageleverandører om at underskrive selskabets Code of Conduct.

Denne Code of Conduct indeholder grundlæggende krav og forventninger til leverandører i relation til menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder. I 2022 underskrev alle nye og væsentlige råvare- og emballageleverandører selskabets Code of Conduct.

Virksomheden indkøber chokolade og vekao fra Barry Callebaut, Belgien, som hvert år anvender betydelige ressourcer i at forbedre forholdene for mennesker, som dyrker kakaobønner i Vestafrika.

Også Barry Callebaut har underskrevet selskabets Code of Conduct. Når selskabet indkøber chokolade fra Barry Callebaut, er der i prisen indregnet den nyligt indførte "Living Income Differential" på USD 400/ton kakaobønner, som medvirker til, at kakaodyrkerne i Vestafrika får bedre priser for deres varer.

Carletti A/S er fortsat medlem af World Cocoa Foundation, hvis formål bl.a. er at arbejde for at forbedre arbejdsvilkårene for arbejdere i kakaoplantager i den tredje verden. Endvidere producerer Carletti A/S en række produkter under anvendelse af Fairtrade og særligt Rainforest Alliance certificerede chokolader. Dette er bl.a. med til at sikre ordentlige forhold for medarbejdere i leverandørkæden.

I de kommende år vil Carletti skærpe håndteringen af eventuelle overtrædelser af retningslinjerne beskrevet i Code of Conduct.

Miljø- og klimaforhold

Politik: Det er Carlettis mål at begrænse negativ indvirkning på miljø og klima mest muligt.

Risici, handlinger og resultater: Carletti har vurderet, at de væsentligste risici for negativ påvirkning af miljøet er relateret til madspild, spildevand, lugt og støj. Carletti A/S indgår derfor i en aktiv indsats for at reducere madspild og var i 2018 medinitiativtager til "Danmark mod madspild".

Som følge heraf har Carletti A/S forpligtet sig til at arbejde for at halvere sit madspild hen imod 2030 og at offentliggøre tal for selskabets madspild hvert år. I 2022 blev Carletti A/S' madspild opgjort til 413 tons, hvilket var 5,3 % lavere end året før. I løbet af de seneste år er der lanceret et par nye produkter bestående primært af varer, som ellers ville have været spildt.

Selskabet er derudover medlem af RSPO, og selskabets produkter indeholder udelukkende RSPO-certificeret palmeolie. Både medlemskab af RSPO og en reduktion af selskabets madspild vil medvirke til at reducere klimabelastningen fra selskabets produktion.

Endvidere har selskabet opnået licens til at anvende FSC-certificeret pap i sine primæremballager.

Dertil kommer, at selskabet har påbegyndt et ikke ukompliceret arbejde med at afdække, hvorledes selskabet kan reducere brugen af plastemballage, alternativt overgå til plasttyper, som er genanvendelige. Dette arbejde er i høj grad afhængig dels af tæt samarbejde med leverandører, og dels af politisk klarhed over, hvilke plasttyper som kan genbruges, herunder ikke mindst enighed om affaldssortering og genanvendelse på tværs af landets kommuner. I løbet af 2020 vedtog selskabet en ny Klima- & Miljøpolitik, som kan findes på <https://carletti.dk/baeredygtighed/>. For så vidt angår emballager af plastik, er det selskabets hensigt at arbejde henimod at anvende de plasttyper, som anbefales i Plastindustriens Designguide.

Ledelsesberetning

Beretning

For så vidt angår klima, har Carletti vurderet, at de væsentlige risici for negativ påvirkning er relateret til energiforbrug i produktionen. For at reducere energiforbrug og dermed CO₂-udledningen, vurderes selskabets investeringer i maskiner og bygninger nøje ud fra et sigte om at reducere energiforbruget mest muligt. Selskabet har også i 2022 investeret større beløb i at udskifte en række køleanlæg til anlæg med mindre energiforbrug og mere miljøvenlige kølemidler. I årene fremover vil der blive investeret yderligere heri. Carletti har endvidere indgået aftale om levering af vindkraft fra danske vindmøller, hvorved vi yderligere bidrager til reduktionen af CO₂ og støtter Danmarks omlægning til grøn energi. Det undersøges, hvorledes vi evt. kan udskifte vores forbrug af konventionel gas med biogas.

I løbet af 2023 vil selskabet tilslutte sig principperne inden for Science Based Target Initiative og dermed forstærke bestræbelserne på at reducere CO₂-udledningen.

Anti-korruption

Politik: Carletti tolererer ingen former for korruption eller bestikkelse.

Risici, handlinger og resultater: Da Carletti arbejder på tværs af landegrænser og kulturer, er der risiko for, at vores medarbejdere vil blive udsat for situationer med korruption, bestikkelse eller spørgsmål om smøremiddel.

I 2022 fortsatte Carletti sin praksis med, at alle nye medarbejdere ved ansættelsen bliver introduceret til virksomhedens forretningsetik. Dette vil Carletti fortsætte med i de kommende år. Der er i 2022 ikke blevet rapporteret tilfælde af brud med forretningsetisk adfærd og korruptionstilfælde.

Kønssammensætning i ledelsen

Carletti A/S' generalforsamlingsvalgte bestyrelse består pr. 31. december 2022 af 4 mænd og 0 kvinder.

For Carletti A/S er der opstillet måltal om, at der ved udgangen af 2024 indvælges minimum 1 kvinde i bestyrelsen. Der er alene tale om en målsætning og ikke en fast ufravigelig kvote, idet det først og fremmest er afgørende, at koncernens bestyrelsesmedlemmer har de fornødne kompetencer. Der har ikke været ændringer i bestyrelsen i Carletti A/S, hvorfor måltallet ikke er opnået i selskabet.

Bestyrelsen i Carletti-koncernens moderselskab Givisco A/S har endvidere vedtaget en politik om at øge andelen af kvinder på ledelsesniveauerne i koncernen generelt. Carletti A/S er omfattet af politikken og skal derfor gøre en målrettet indsats for at sikre den bedst mulige repræsentation af kvinder ved besættelse af lederstillinger. Det tilstræbes, at der som minimum er én af hvert køn blandt de sidste 3 kandidater i rekrutteringsprocessen. Politikken er formelt gældende for det danske datterselskab Carletti A/S, men grundlæggende ønskes den samme holdning afspejlet i koncernens øvrige virksomheder. Det kan oplyses, at 3 ud af 4 personer i den øverste ledelse af koncernens polske selskab er kvinder. Øvrige ledelsesniveauer består af personer med personaleansvar. Andelen af det underrepræsenterede køn er ændret i forhold til sidste regnskabsår. Det betyder, at Carletti-koncernens kønsfordeling i øvrige ledelsesniveauer pr. 31. december 2022 udgør 13 kvinder og 33 mænd.

Dataetik

Carletti A/S vurderer, at det ikke er relevant at udarbejde en politik for dataetik. Virksomheden lægger i den forbindelse vægt på, at virksomheden alene i begrænset omfang indsamler og behandler data og ikke anvender nye teknologier som led i virksomhedens hovedaktivitet, og ikke selv eller via eksterne leverandører foretager specifikke dataanalyser, evalueringer eller segmenteringer. Carletti A/S henholder sig til persondataforordningen, hvor lovgivningen overholdes.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
3	Nettoomsætning	662.284	567.121	446.704	412.993
4,5	Produktionsomkostninger	-522.994	-425.780	-357.551	-316.464
	Bruttoresultat	139.290	141.341	89.153	96.529
4,5	Salgs- og distributionsomkostninger	-70.570	-67.554	-54.095	-54.791
4,5	Administrationsomkostninger	-50.799	-47.901	-20.805	-21.885
	Andre driftsindtægter	10.098	19.628	1.130	11.192
	Andre driftsomkostninger	-2.228	-8.295	0	0
	Resultat af primær drift	25.791	37.219	15.383	31.045
12	Resultat i tilknyttede virksomheder	0	0	4.848	2.293
7	Finansielle indtægter	616	1.014	1.015	456
8	Finansielle omkostninger	-7.608	-6.126	-4.110	-2.456
	Resultat før skat	18.799	32.107	17.136	31.338
9	Skat af årets resultat	-4.235	-8.504	-2.558	-7.738
	Årets resultat	14.564	23.603	14.578	23.600
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Carletti A/S	14.578	23.600		
	Minoritetsinteresser	-14	3		
	Årets resultat	14.564	23.603		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
10	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	19.129	21.959	5.008	6.120
	Software	511	30	0	0
	Varemærker	900	1.100	900	1.100
	Andre immaterielle anlægsaktiver	17.505	20.322	9.331	11.405
		<u>38.045</u>	<u>43.411</u>	<u>15.239</u>	<u>18.625</u>
11	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	177.068	185.040	81.356	85.289
	Tekniske anlæg og maskiner	86.373	76.624	55.879	46.928
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.058	6.512	3.104	4.061
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	14.184	22.942	9.100	19.095
		<u>283.683</u>	<u>291.118</u>	<u>149.439</u>	<u>155.373</u>
12	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	80.302	76.286
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>80.302</u>	<u>76.286</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>321.728</u>	<u>334.529</u>	<u>244.980</u>	<u>250.284</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og varer under fremstilling	62.536	54.128	31.688	27.906
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	30.015	33.672	24.275	31.732
		<u>92.551</u>	<u>87.800</u>	<u>55.963</u>	<u>59.638</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	114.792	67.822	96.760	56.560
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	71	202	51.979	56.678
	Tilgodehavende selskabsskat	1.170	1.705	141	1.044
13	Skatteaktiv	5.225	5.912	0	0
	Andre tilgodehavender	6.479	17.212	185	12.166
14	Periodeafgrænsningsposter	989	2.156	743	1.253
		<u>128.726</u>	<u>95.009</u>	<u>149.808</u>	<u>127.701</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.022</u>	<u>12.595</u>	<u>50</u>	<u>743</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>229.299</u>	<u>195.404</u>	<u>205.821</u>	<u>188.082</u>
	AKTIVER I ALT	<u>551.027</u>	<u>529.933</u>	<u>450.801</u>	<u>438.366</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		PASSIVER			
		Egenkapital			
15	Selskabskapital	4.000	4.000	4.000	4.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	30.604	26.587
	Reserve for sikringstransaktioner	328	-415	0	0
	Reserve for valutakursreguleringer	-2.248	-674	0	0
	Overført resultat	199.325	184.747	166.801	157.071
	Aktionærer i Carletti A/S' andel af egenkapitalen	201.405	187.658	201.405	187.658
	Minoritetsinteresser	1.885	1.899	0	0
	Egenkapital i alt	203.290	189.557	201.405	187.658
	Hensatte forpligtelser				
16	Hensættelse til udskudt skat	11.349	10.447	8.377	8.432
	Andre hensatte forpligtelser	245	908	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	11.594	11.355	8.377	8.432
	Gældsforpligtelser				
17	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter	16.246	20.082	16.246	20.082
	Anden gæld	9.001	8.832	9.001	8.832
		25.247	28.914	25.247	28.914
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.865	4.093	3.865	4.093
	Bankgæld	191.602	194.685	119.504	127.985
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	59.646	48.948	42.636	34.005
	Gæld til tilknyttede virksomheder	15.233	0	18.473	4.337
	Skyldig selskabsskat	0	156	0	0
	Anden gæld	39.045	50.369	30.551	41.866
18	Periodeafgrænsningsposter	1.505	1.856	743	1.076
		310.896	300.107	215.772	213.362
	Gældsforpligtelser i alt	336.143	329.021	241.019	242.276
	PASSIVER I ALT	551.027	529.933	450.801	438.366

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 3 Segmentoplysninger
- 6 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 19 Sikkerhedsstillelser og øvrige økonomiske forpligtelser
- 20 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.DKK	Koncern						
		Selskabs- kapital	Reserve for sik- ringstrans- aktioner	Reserve for valu- takurs regule- ringer	Overført resultat	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapi- tal i alt
Egenkapital 1. januar 2022		4.000	-415	-674	184.747	187.658	1.899	189.557
Valutakursregulering vedrørende selvstændige uden- landske enheder		0	0	-1.574	0	-1.574	0	-1.574
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi		0	916	0	0	916	0	916
Skat af egenkapitalbevægelser		0	-173	0	0	-173	0	-173
Overført af årets resultat		0	0	0	14.578	14.578	-14	14.564
Egenkapital 31. december 2022		4.000	328	-2.248	199.325	201.405	1.885	203.290

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.DKK	Modervirksomhed			
		Selskabs- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	4.000	29.245	130.682	163.927
	Udloddet udbytte	0	-5.082	5.082	0
	Valutakursregulering vedrørende selv- stændige udenlandske enheder	0	-676	0	-676
	Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	935	0	935
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	-178	0	-178
	Øvrige bevægelser	0	50	0	50
	Overført af årets resultat	0	2.293	21.307	23.600
	Egenkapital 1. januar 2022	4.000	26.587	157.071	187.658
	Valutakursregulering vedrørende selv- stændige udenlandske enheder	0	-1.574	0	-1.574
	Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	916	0	916
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	-173	0	-173
21	Overført af årets resultat	0	4.848	9.730	14.578
	Egenkapital 31. december 2022	4.000	30.604	166.801	201.405

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.DKK	Koncern	
		2022	2021
	Resultat før finansielle poster	14.564	23.603
	Afskrivninger	32.151	28.284
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	11.253	13.761
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	57.968	65.648
22	Ændring i driftskapital	-39.592	-8.939
	Pengestrøm fra primær drift	18.376	56.709
	Finansielle poster, betalt	-6.918	-5.112
	Pengestrømme fra driftsaktivitet før skat	11.458	51.597
	Betalt selskabsskat	-2.440	-13.871
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.018	37.726
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-969	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-21.384	-29.189
	Salg af materielle anlægsaktiver	740	1.699
23	Køb af tilknyttede virksomheder	0	-63.844
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-21.613	-91.334
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.895	-12.755
	Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	15.000	0
	Ændring af gæld på driftskreditter	-3.083	68.087
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	8.022	55.332
	Årets pengestrøm	-4.573	1.724
	Likvider, primo	12.595	5.424
	Tilgang af likvider ved køb af virksomhed	0	5.447
	Likvider, ultimo	8.022	12.595

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carletti A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.DKK).

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Carletti A/S og de tilknyttede virksomheder, hvori Carletti A/S har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttet virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder og kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørende aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventuale forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle anlægsaktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste og tab som forskellen mellem nettosalgsprisen på den ene side og den forholds-mæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede tilknyttede virksomhed, udgør den resterende forholds-mæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i associerede virksomheder, kapitalinteresser eller værdipapirer og kapitalandele.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved lodrette og omvendt lodrette koncerninterne fusioner anvendes koncernmetoden til sammenlægning af virksomhederne. Herved sammenlægges virksomhederne til den omvurderingsværdi, der er opgjort i koncernregnskabet eller der ville være opgjort i koncernregnskabet for den modervirksomhed, som indgår i fusionen. Koncernmetoden gennemføres, som om virksomhederne har været sammenlagt fra tidspunktet, hvor modervirksomheden erhvervede kapitalandele i de af fusionen omfattede virksomheder, og der er derfor sket tilretning af sammenligningstal.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

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 præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi 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 ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, og afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter, forsikringerstatninger, offentlige tilskud, lønrefusioner, fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver m.v. Erstatninger og tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at de modtages, og at betingelserne er opfyldt.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdslemæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Carletti A/S er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med moderselskabet Givisco A/S og danske tilknyttede virksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Der afskrives over den estimerede økonomiske levetid uden fastsættelse af en restværdi.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Software, varemærker og andre immaterielle anlægsaktiver

Software, varemærker og andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og afskrives lineært over den forventede levetid, der er fastsat til 3-10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv og som påløber i fremstillingsperioden.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i selskabsregnskabet

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i koncernregnskabet. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om, at der foretages nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem netto-salgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af afhængende nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af eventuelle rabatter, færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og 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.

Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Indestående på virksomhedens skattekonto er klassificeret under "Andre tilgodehavender".

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostprisen, der bl.a. består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutaomregning

Reserve for valutaomregning omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede virksomheder i modervirksomhedens regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring efter skat i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven for sikringstransaktioner repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, rente ind- og udbetalinger vedrørende driften og betalt selskabsskat. Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet. Endvidere klassificeres modtagne udbytteindtægter som driftsaktivitet.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til aktionærerne.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en restløbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Selskabet og koncernen har kun et segment, der vedrører salg af konfektproduktur.

Der gives oplysninger om omsætningens fordeling på geografiske markeder. Oplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. Særlige poster kan omfatte omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift og som ikke antages at være tilbagevendende.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Erstatning fra brand	0	10.605	0	10.605
Eksterne rådgiveromkostninger ved køb af datterselskab	0	-2.507	0	-2.507
	0	8.098	0	8.098
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	0	10.873	0	10.873
Produktionsomkostninger	0	-268	0	-268
Administrationsomkostninger	0	-2.507	0	-2.507
Resultat af særlige poster, netto	0	8.098	0	8.098

3 Segmentoplysninger

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Norden og Tyskland	507.895	449.394	376.401	346.171
Øvrige verden	154.389	117.727	70.303	66.822
	662.284	567.121	446.704	412.993

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Personalemkostninger

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Lønninger og vederlag	129.130	133.272	98.124	91.780
Pensionsbidrag	13.953	12.324	8.372	7.800
Andre omkostninger til social sikring	5.499	5.677	2.632	2.559
	<u>148.582</u>	<u>151.273</u>	<u>109.128</u>	<u>102.139</u>

Personalemkostninger indregnes således i koncernregnskabet og årsregnskabet:

Produktion	116.042	103.855	73.572	69.173
Distribution	33.390	30.121	24.630	22.711
Administration	17.861	17.296	10.926	10.255
	<u>167.293</u>	<u>151.272</u>	<u>109.128</u>	<u>102.139</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>488</u>	<u>477</u>	<u>181</u>	<u>180</u>

Vederlag til bestyrelse og direktion:

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Lønninger og vederlag	2.190	2.396	2.190	2.396
Pensionsbidrag	156	156	156	156
Andre omkostninger til social sikring	3	10	3	10
	<u>2.349</u>	<u>2.562</u>	<u>2.349</u>	<u>2.562</u>

Udover lønninger og vederlag m.v. til bestyrelse og direktion er der i regnskabsåret afholdt omkostninger til fri bil og telefon til en samlet værdi af 136 t.DKK (2021: 141 t.DKK).

5 Af- og nedskrivninger

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Immaterielle anlægsaktiver	6.336	5.599	3.386	3.487
Materielle anlægsaktiver	25.815	22.685	17.004	16.137
	<u>32.151</u>	<u>28.284</u>	<u>20.390</u>	<u>19.624</u>

Af- og nedskrivninger indregnes således i koncernregnskabet og årsregnskabet:

Produktion	21.339	15.425	15.197	14.617
Distribution	4.400	4.314	3.838	3.897
Administration	6.412	8.545	1.355	1.110
	<u>32.151</u>	<u>28.284</u>	<u>20.390</u>	<u>19.624</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

t.DKK	Koncern	
	2022	2021
Honorar vedrørende lovpligtig revision	498	337
Skattemæssig rådgivning	140	15
Erklæringsopgaver med sikkerhed	22	46
Andre ydelser	96	1.224
	<u>756</u>	<u>1.622</u>

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
7 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	843	282
Valutakursgevinster	595	174	166	174
Øvrige finansielle indtægter	21	840	6	0
	<u>616</u>	<u>1.014</u>	<u>1.015</u>	<u>456</u>

8 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.125	944	1.006	585
Valutakurstab	0	1.176	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	6.483	4.006	3.104	1.871
	<u>7.608</u>	<u>6.126</u>	<u>4.110</u>	<u>2.456</u>

9 Skat af årets resultat

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Årets aktuelle skat	3.292	3.827	2.859	3.156
Årets regulering af udskudt skat	1.580	4.343	-52	4.070
Regulering skat tidligere år	-464	206	-249	206
Udenlandske skatter	0	306	0	306
	<u>4.408</u>	<u>8.682</u>	<u>2.558</u>	<u>7.738</u>

Specificeres således:

Skat af årets resultat	4.235	8.504	2.558	7.738
Skat af egenkapitaltransaktioner	173	178	0	0
	<u>4.408</u>	<u>8.682</u>	<u>2.558</u>	<u>7.738</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern				
	Goodwill	Software	Varemærker	Andre immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2022	28.787	942	12.034	30.459	72.222
Kursregulering	-10	-4	0	0	-14
Tilgang	0	619	0	350	969
Kostpris 31. december 2022	28.777	1.557	12.034	30.809	73.177
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	6.836	905	10.934	10.136	28.811
Kursregulering	-11	-4	0	0	-15
Nedskrivninger	0	0	0	0	0
Afskrivninger	2.823	145	200	3.168	6.336
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	9.648	1.046	11.134	13.304	35.132
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	19.129	511	900	17.505	38.045
Afskrives over	10 år	3 år	5-10 år	5-10 år	

t.DKK	Modervirksomhed				
	Goodwill	Software	Varemærker	Andre immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2022	11.125	604	12.034	20.739	44.502
Tilgang	0	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	11.125	604	12.034	20.739	44.502
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	5.005	604	10.934	9.334	25.877
Afskrivninger	1.112	0	200	2.074	3.386
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	6.117	604	11.134	11.408	29.263
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	5.008	0	900	9.331	15.239
Afskrives over	10 år	3 år	5-10 år	5-10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Materielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern				
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	304.676	336.347	33.052	26.106	700.181
Kursregulering	-2.967	-1.015	-112	-68	-4.162
Overførsler	366	20.938	274	-21.578	0
Afgang	-2.819	-20.484	-465	0	-23.768
Tilgang	1.802	8.217	1.641	9.724	21.384
Kostpris 31. december 2022	301.058	344.003	34.390	14.184	693.635
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	119.629	259.723	26.540	3.164	409.056
Kursregulering	-1.101	-722	-68	0	-1.891
Overførsler	0	3.164	0	-3.164	0
Ned- og afskrivninger	8.281	15.196	2.338	0	25.815
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger	-2.819	-19.731	-478	0	-23.028
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	123.990	257.630	28.332	0	409.952
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	177.068	86.373	6.058	14.184	283.683
Afskrives over	5-25 år	5-10 år	3-5 år		

t.DKK	Modervirksomhed				
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	161.568	252.765	26.800	22.259	463.392
Overførsler	99	19.775	274	-20.148	0
Afgang	-2.819	-19.227	-392	0	-22.438
Tilgang	1.340	2.452	289	6.989	11.070
Kostpris 31. december 2022	160.188	255.765	26.971	9.100	452.024
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	76.279	205.837	22.739	3.164	308.019
Overførsler	0	3.164	0	-3.164	0
Årets afskrivninger	5.372	10.112	1.520	0	17.004
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger	-2.819	-19.227	-392	0	-22.438
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	78.832	199.886	23.867	0	302.585
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	81.356	55.879	3.104	9.100	149.439
Afskrives over	5-25 år	5-10 år	3-5 år	-	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

t.DKK	Modervirksomhed	
	2022	2021
Kostpris 1. januar	49.698	30.104
Tilgang	0	19.594
Kostpris 31. december	49.698	49.698
Opskrivninger 1. januar	26.588	29.245
Valutakursregulering	-1.574	-675
Modtaget udbytte	0	-5.082
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	741	757
Øvrige bevægelser	0	50
Årets resultat før skat	6.526	5.027
Skat af årets resultat	-1.677	-2.734
Værdireguleringer 31. december	30.604	26.588
Regnskabsmæssig værdi 31. december	80.302	76.286

Der henvises i øvrigt til koncernoversigten på side 7.

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.DKK	Egenkapital t.DKK
Carletti Polska Sp. Z o.o., Pruszkow, Polen	100,0 %	3.937	52.681
Carletti Fastigheter AB, Sverige	100,0 %	1.728	8.874
Makua Foods Oy, Finland	100,0 %	-700	22.116

13 Udskudte skatteaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2022 indregnet skatteaktiv på i alt 5.225 t.DKK. Skatteaktivet vedrører i hovedsagen fremførbare skattemæssige underskud, der forventes anvendt inden for 5 år.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og udgøres fortrinsvis af forudbetalte omkostninger vedrørende softwarelicenser og abonnementer.

15 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

1 aktie a 2.000 t.DKK	2.000
1 aktie a 1.000 t.DKK	1.000
10 aktier a 100 t.DKK	1.000
	<u>4.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret i de sidste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Udskudt skat

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Udskudt skat 1. januar	4.535	3.811	8.432	7.783
Tilgang ved køb af virksomhed	0	1.271	0	0
Årets regulering af udskudt skat	1.580	4.343	-52	4.070
Regulering skat tidligere år	9	-4.890	-3	-3.421
Udskudt skat 31. december	6.124	4.535	8.377	8.432
Udskudt skat	11.349	10.447	8.377	8.432
Skatteaktiv	-5.225	-5.912	0	0
	6.124	4.535	8.377	8.432

17 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrører gæld til kreditinstitutter og anden gæld. Gældsforpligtelserne forfalder således:

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Gæld til kreditinstitutter				
Indenfor 1 år	3.865	4.093	3.865	4.093
Mellem 1 og 5 år	16.246	16.371	16.246	16.371
Efter 5 år	0	3.711	0	3.711
	20.111	24.175	20.111	24.175
Anden gæld				
Indenfor 1 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	0	0	0
Efter 5 år	9.001	8.832	9.001	8.832
	9.001	8.832	9.001	8.832
Langfristede gældsforpligtelser i alt	29.112	33.007	29.112	33.007

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne offentlige energitilskud vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Sikkerhedsstillelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernen

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 73,3 mio. kr. er der udover prioritetsgæld på i alt 20,1 mio. kr. tinglyst ejerpantebrev på 12 mio. kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 67,8 mio. kr. er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 66 mio. PLN.

Carletti A/S er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i Givesco-koncernen. 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 administrationsselskabets 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.

Koncernens selskaber har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingforpligtelse på 4,1 mio. kr., hvoraf 2,0 mio. kr. forfalder i 2023.

Koncernens selskaber har indgået sædvanlige råvarekontrakter til dækning af køb i 2023 for i alt 58,5 mio. kr.

Moderselskab

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 73,3 mio. DKK er der udover prioritetsgæld på i alt 20,1 mio. DKK tinglyst ejerpantebrev på 12 mio. DKK til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Carletti A/S, Givesco A/S og Danish Industrial Equipment A/S har i fællesskab kautioneret for Makulaku Lakritsa Oy's udestående med selskabets bankforbindelse. Kautionen udgør for nuværende 1,2 mio. DKK. Derudover har Carletti A/S stillet kaution for Carletti Polska Sp. z o.o.'s udestående med selskabets bankforbindelse. Kautionen udgør 79,4 mio. DKK.

Carletti A/S har afgivet hensigtserklæring om fortsat finansiel støtte over for Carletti Polska Sp. z o.o.

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 administrationsselskabets 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 leasingkontrakter med en samlet restleasingforpligtelse på 3,5 mio. DKK, hvoraf 1,6 mio. DKK forfalder i 2023.

Selskabet har indgået sædvanlige råvarekontrakter til dækning af køb i 2023 for i alt 50,9 mio. DKK.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 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.

Selskabet indgår sammen med dattervirksomhederne i koncernregnskabet for Givesco A/S, Give (CVR-nr. 89 38 17 11) og koncernregnskabet for Jens Eskildsen og hustru Mary Antonie Eskildsens Mindefond, Give (CVR-nr. 11 64 08 77).

Transaktioner med nærtstående parter

t.DKK	2022	2021
Koncern		
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	29	12
Køb af varer, tilknyttede virksomheder	203	0
Salg af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	979	717
Køb af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	1.281	1.053
Køb af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder	26	0
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.173	1.022
Tilgodehavender, tilknyttede virksomheder	71	202
Gæld, tilknyttede virksomheder	15.233	0
Salg af varer, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	4.646	2.915
Køb af varer, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	164	127
Salg af serviceydelser, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	3	16
Køb af serviceydelser, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	7	0
Tilgodehavende, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	1.056	550
Modervirksomhed		
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	414	616
Køb af varer, tilknyttede virksomheder	38.859	37.263
Salg af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	1.175	1.979
Køb af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	1.147	894
Køb af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder	809	0
Salg af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder	113	315
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	603	282
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	691	585
Tilgodehavender, tilknyttede virksomheder	51.979	56.678
Gæld, tilknyttede virksomheder	18.473	4.337
Salg af varer, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	3.090	1.908
Tilgodehavende, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	1.056	477

Oplysninger om ledelsesvederlag fremgår af note 4.

21 Resultatdisponering

t.DKK	Modervirksomhed	
	2022	2021
Overførsel til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.848	2.293
Overført resultat	9.730	21.307
	<u>14.578</u>	<u>23.600</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.DKK	Koncern	
	2022	2021
22 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.751	-14.026
Ændring i tilgodehavender	-34.939	-5.480
Ændring i leverandører og anden gæld	-977	2.644
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	159	6.988
Dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter indregnet via egenkapitalen	916	935
	<u>-39.592</u>	<u>-8.939</u>
23 Køb af tilknyttede virksomheder og aktiviteter		
Immaterielle anlægsaktiver	0	9.772
Materielle anlægsaktiver	0	38.257
Varebeholdninger	0	10.569
Tilgodehavender	0	14.346
Likvide beholdninger	0	5.447
Minoritetsinteresser	0	-1.899
Bankgæld	0	-18.576
Udskudt skat	0	-1.271
Leverandørgæld	0	-6.151
Anden gæld	0	-3.777
	<u>0</u>	<u>46.717</u>
Goodwill	0	17.127
	<u>0</u>	<u>63.844</u>
Kostpris	0	-5.447
Heraf likvid beholdning	0	
	<u>0</u>	<u>58.397</u>