



Carletti A/S

Grenåvej 641, 8541 Skødstrup

Årsrapport for 2021

CVR-nummer: 89 56 35 18

*Årsrapporten blev fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
der afholdtes den
som dirigent:*

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized name, positioned below the text.

| | |
|--|---------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 - 5 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Koncernoversigt | 7 |
| Hoved- og nøgletaloversigt | 8 |
| Beretning | 9 - 12 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 13 |
| Balance 31. december | 14 - 15 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Noter til årsregnskabet | 17 - 28 |

Vi har behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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 30. marts 2022

Direktion:

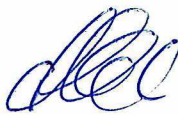


Niels Petersen

Bestyrelse:



Erling Eskildsen
(formand)



Allan Christiansen



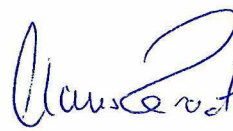
Jørn Ankær Thomsen



Kenneth Eskildsen



Jimmy Allan Larsen



Claus Frost

Til kapitalejerne i Carletti A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Carletti A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

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

Aarhus den 30. marts 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-NR. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsautoriseret revisor
mne21334

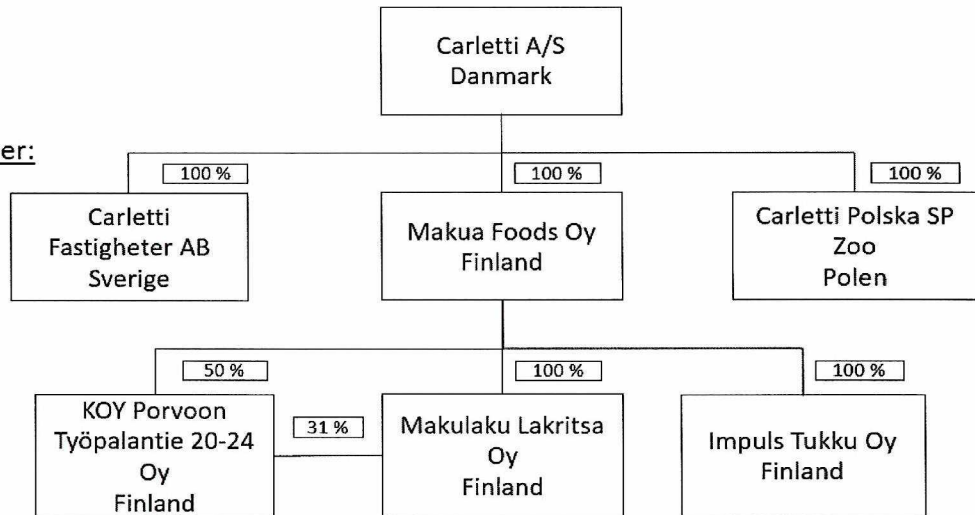


Michael Dahl Christiansen
statsautoriseret revisor
mne34515

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | <p>Carletti A/S Grenåvej 641 8541 Skødstrup</p> <p>Telefon: 87 49 02 00 Telefax: 87 49 02 01 Hjemmeside: www.carletti.dk E-mail adresse: carletti@carletti.dk</p> <p>CVR-nr.: 89 56 35 18 Stiftet: 23. april 1980 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus</p> |
| Aktivitet | Produktion og salg af chokolade- og sukkervarer såvel på det indenlandske marked som på eksportmarkeder. |
| 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 |
| Advokat | Gorrissen Federspiel |
| Pengeinstitutter | Danske Bank |
| Ejerforhold | <p>Givesco A/S og Danish Industrial Equipment A/S ejer hver 50% af selskabskapitalen.</p> <p>Selskabets moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er Givesco A/S.</p> <p>Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed er Jens Eskildsen og hustru Mary Antonie Eskildsens mindefond.</p> |

Moderselskab:

Datterselskaber:



HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

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

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| | mio. kr | mio. kr | mio. kr | mio. kr | mio. kr |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 413 | 396 | 398 | 390 | 366 |
| Bruttofortjeneste | 153 | 139 | 135 | 134 | 105 |
| Resultat af primær drift før særlige poster | 23 | 23 | 20 | 25 | 22 |
| Resultat af primær drift | 31 | 23 | 20 | 25 | 22 |
| Resultat af finansielle poster | 0 | 0 | 1 | 3 | 3 |
| Årets resultat | 24 | 19 | 17 | 22 | 21 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 438 | 347 | 337 | 317 | 287 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 19 | 29 | 42 | 23 | 46 |
| Egenkapital | 188 | 164 | 162 | 159 | 171 |
| Antal medarbejdere | 180 | 179 | 171 | 169 | 129 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 37,0% | 35,1% | 33,9% | 34,4% | 28,5% |
| Overskudsgrad | 7,5% | 5,8% | 5,0% | 6,4% | 6,0% |
| Afkastningsgrad | 7,9% | 6,8% | 6,1% | 8,2% | 8,2% |
| Soliditetsgrad | 42,8% | 47,2% | 48,1% | 50,1% | 59,4% |
| Forrentning af egenkapitalen | 13,4% | 11,4% | 10,7% | 13,5% | 14,4% |

Carletti A/S er med regnskabsmæssig virkning 1. januar 2018 fusioneret med det 100% ejede datterselskab Heede Bolcher A/S. Hoved- og nøgletal for året 2017 er ikke tilpasset.

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 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

I forlængelse af strategien erhvervedes hele aktiekapitalen i selskabet Makua Foods OY i Finland, hvis hovedaktivitet er produktion og salg af lakrids samt salg af 3. parts produkter på det finske marked. Den planlagte integration er forløbet planmæssigt i forhold til de besluttede aktiviteter. Integrationen vil fortsætte i 2022, hvorved de forventede synergier vil bidrage til Carletti gruppens fortsatte vækst.

Der har i året fortsat været en delvis påvirkning af afsætningen, som følge af Covid-19 pandemien. I øvrigt har selskabet aktivt iværksat nødvendige restriktioner i linje med regeringens retningslinjer, som følge af pandemien.

Der har været en acceptabel salgsvækst i 2021, hvor der på visse eksportmarkeder har været vækst, således vi vinder en del af det i 2020 tabte salg tilbage. 2021 resultatet var efter omstændighederne tilfredsstillende.

Et større byggeprojekt på selskabets hovedfabrik i Skødstrup er afsluttet i 2021. Projektet bidrager til en forbedring af selskabets produktivitet og dermed en forbedret bruttomarginal.

Resultatet er endvidere påvirket af stigende emballage-, energi- og råvarepriser, hvor specielt omkostningerne til emballage og gas har påvirket resultatet allerede i 2021.

Resultatet er påvirket med 10,6 mio. kr. i ekstraordinær indtægt som følge af erstatning fra forsikringsselskab i forbindelse med en brand på et eksternt lager hvor en række af selskabets maskiner udbrændte.

I 2022 forventes der en lidt højere omsætning. Som følge af stærkt stigende priser på energi, råvarer og emballage samt den store globale usikkerhed forventes et lidt lavere resultat i 2022 sammenlignet med resultatet korrigeret for særlige poster i 2021.

Kapitalberedskabet

Selskabets pengestrøm fra driftsaktivitet før renter og skat i 2021 udgjorde 40,6 mio. kr. Der er i 2021 foretaget investeringer for 18,8 mio. kr. Egenkapitalen pr. 31. december 2021 udgør 188 mio. kr. Soliditeten ultimo 2021 udgør 42,9%.

Valuta- og renterisici m.v.

Hovedparten af omsætningen foregår i danske kroner. De vigtigste valutaer herudover er EUR, PLN og SEK. Det vurderes ikke, at valutapositioner udgør en væsentlig risiko, idet selskabet løbende vurderer valutarisici og efter konkret vurdering tager stilling til, om og i givet fald hvordan eventuelle valutasikringer 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.

Produktudvikling

Produktudvikling er af stor vigtighed for gruppen, og i 2021 lanceredes en række nye produkter. Der er over årene opbygget stor viden om og ekspertise inden for produkter og processer. I 2021 blev der investeret yderligere i udvikling af nye produkter, som planlægges at blive lanceret i løbet af 2022 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. ÅRL §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 A/S 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 A/S lægger vægt på at skabe gode arbejdsforhold og et sundt arbejdsmiljø for selskabets medarbejdere.

Risici, handlinger og resultater: Carletti A/S' 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 2021 blev der registreret 6 arbejdsulykker med fravær og 13 arbejdsulykker uden fravær blandt selskabets medarbejdere. Det er klart målet at reducere antallet af arbejdsulykker i 2022.

I Carletti A/S' medarbejderstab tilbydes sundhedsforsikringer og frugtordninger, og der afholdes en årlig idrætsdag. Selskabet samarbejder 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 2021 udbetalte selskabet 172.000 kr. til Danske Hospitalsklovne.

Menneskerettigheder

Politik: Carletti A/S anerkender sit sociale ansvar ikke alene i relation til egne medarbejdere, men også i relation til leverandørers medarbejdere. Carletti A/S 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 Carletti A/S' leverandørkæde. For at minimere disse risici fortsatte Carletti A/S i 2021 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 2021 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, der træder i stedet for den tidligere anvendte UTZ-certificering. 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 Carletti A/S' mål at begrænse negativ indvirkning på miljø og klima mest muligt.

Risici, handlinger og resultater: Carletti A/S 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 2021 blev Carletti A/S' madspild opgjort til 436 tons, hvilket var 5% lavere end året før.

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 primæreballager. 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.

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 2021 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.

Anti-korruption

Politik: Carletti A/S tolererer ingen former for korruption eller bestikkelse.

Risici, handlinger og resultater: Da Carletti A/S 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 2021 fortsatte Carletti A/S sin praksis med, at alle nye medarbejdere ved ansættelsen bliver introduceret til virksomhedens forretningsetik, dette vil Carletti A/S fortsætte med i de kommende år. Der er i 2021 ikke blevet rapporteret tilfælde af brud med forretningsetisk adfærd og korruptionstilfælde.

COVID-19

I 2021 har COVID-19 pandemien fortsat lagt yderligere pres på det fysiske og psykiske arbejdsmiljø, som følge af sundhedsrisici og hjemsendelse. Carletti har med fokus på at beskytte vores medarbejdere løbende implementeret tiltag for at beskytte medarbejderne, der som minimum har efterlevet myndighedernes krav. Der er stillet de nødvendige værnemidler til rådighed og der har været anvendt temperaturscanning, som et yderligere forebyggende tiltag for at forebygge medarbejdernes helbred under pandemien.

Kønssammensætning i ledelsen

Med hensyn til rapportering af § 99b vedrørende kønssammensætningen i øverste og øvrige ledelsesniveau henvises der til redegørelsen i årsrapporten for moderselskabet Givisco A/S (cvr.nr. 89 38 17 11).

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.

RESULTATOPGØRELSE
(alle beløb i tkr.)

| | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|---------------|---------------|
| Nettoomsætning | 3 | 412.993 | 396.297 |
| Andre driftsindtægter | 2 | 11.192 | 907 |
| | | 424.185 | 397.204 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -201.292 | -197.717 |
| Andre eksterne omkostninger | 2 | -70.085 | -60.540 |
| Bruttofortjeneste | | 152.808 | 138.947 |
| Personaleomkostninger | 4 | -102.139 | -96.497 |
| Af- og nedskrivninger | 2,7,8 | -19.624 | -19.319 |
| Resultat af primær drift | | 31.045 | 23.131 |
| Resultat i tilknyttede virksomheder | 9 | 2.293 | 2.376 |
| Finansielle indtægter | 5 | 456 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -2.456 | -1.961 |
| Resultat før skat | | 31.338 | 23.546 |
| Skat af årets resultat | 6 | -7.738 | -4.922 |
| ÅRETS RESULTAT | | 23.600 | 18.624 |
| Resultatdisponering: | | | |
| Foreslået udbytte | | 0 | 0 |
| Overførsel til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 2.293 | 2.376 |
| Overført resultat | | 21.307 | 16.248 |
| | | 23.600 | 18.624 |

BALANCE
(alle beløb i tkr.)



| AKTIVER | Note | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Goodwill | | 6.120 | 7.232 |
| Software | | 0 | 101 |
| Varemærker | | 1.100 | 1.300 |
| Andre immaterielle anlægsaktiver | | 11.405 | 13.479 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | 7 | <u>18.625</u> | <u>22.112</u> |
| Grunde og bygninger | | 85.289 | 86.159 |
| Tekniske anlæg og maskiner | | 46.928 | 50.300 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 4.061 | 1.757 |
| Materielle anlægsaktiver under opførelse | | 19.095 | 14.437 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 8 | <u>155.373</u> | <u>152.652</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 76.286 | 59.349 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 9 | <u>76.286</u> | <u>59.349</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>250.284</u> | <u>234.113</u> |
| Varebeholdninger i alt | 10 | <u>59.638</u> | <u>49.782</u> |
| Tilgodehavender fra salg | | 56.560 | 59.630 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 56.678 | 990 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 6 | 1.044 | 866 |
| Andre tilgodehavender | | 12.166 | 1.190 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 1.253 | 461 |
| Tilgodehavender i alt | | <u>127.701</u> | <u>63.137</u> |
| Likvide beholdninger i alt | | <u>743</u> | <u>372</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>188.082</u> | <u>113.291</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>438.366</u> | <u>347.405</u> |

BALANCE
(alle beløb i tkr.)

| PASSIVER | Note | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
|---|------|----------------|----------------|
| Selskabskapital | 12 | 4.000 | 4.000 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 26.587 | 29.245 |
| Overført resultat | | 157.071 | 130.682 |
| Foreslået udbytte | | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | | 187.658 | 163.926 |
| Hensættelse til udskudt skat | 6 | 8.432 | 7.783 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 8.432 | 7.783 |
| Gæld til kreditinstitutter | | 20.082 | 24.175 |
| Anden gæld | | 8.832 | 8.999 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 13 | 28.914 | 33.174 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 13 | 4.093 | 4.093 |
| Bankgæld | | 127.985 | 62.228 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 34.005 | 30.908 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.337 | 2.627 |
| Anden gæld | | 41.866 | 41.272 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14 | 1.076 | 1.394 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 213.362 | 142.522 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 242.276 | 175.696 |
| PASSIVER I ALT | | 438.366 | 347.405 |
| Anvendt regnskabspraksis | 1 | | |
| Særlige poster | 2 | | |
| Sikkerhedsstillelser og øvrige økonomiske forpligtelser | 15 | | |
| Nærtstående parter | 16 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE



(alle beløb i tkr.)

| Note | Selskabs- kapital | Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | Egenkapi- tal i alt |
|--|----------------------|--|----------------------|----------------------|------------------------|
| Egenkapital pr. 01/01 2020 | 4.000 | 33.563 | 114.434 | 10.000 | 161.997 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -10.000 | -10.000 |
| Valutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder | 0 | -3.264 | 0 | 0 | -3.264 |
| Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi | 0 | -2.375 | 0 | 0 | -2.375 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 451 | 0 | 0 | 451 |
| Øvrige bevægelser | 0 | -1.506 | 0 | 0 | -1.506 |
| Overført af årets resultat | 0 | 2.376 | 16.248 | 0 | 18.624 |
| Egenkapital pr. 01/01 2021 | 4.000 | 29.245 | 130.682 | 0 | 163.927 |
| Udloddet udbytte | 0 | -5.082 | 5.082 | 0 | 0 |
| Valutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder | 0 | -676 | 0 | 0 | -676 |
| Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi | 0 | 935 | 0 | 0 | 935 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | -178 | 0 | 0 | -178 |
| Øvrige bevægelser | 0 | 50 | 0 | 0 | 50 |
| 17 Overført af årets resultat | 0 | 2.293 | 21.307 | 0 | 23.600 |
| Egenkapital pr. 31/12 2021 | 4.000 | 26.587 | 157.071 | 0 | 187.658 |

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carletti A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C – stor.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 112 ikke udarbejdet koncernregnskab. Selskabet indgår 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 og i henhold til årsregnskabslovens § 96 stk 3 ikke givet oplysning om revisionshonorar.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. med deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. For selskabsretlige transaktioner, herunder fusioner, spaltninger, aktieombytninger og tilførsel af aktiver anses transaktionerne for gennemført den første dag i regnskabsåret. Eventuelle forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

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.

Note 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 posteringer 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 Givisco koncernen. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Givisco 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 risikovergang 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 modtagne tilskud, 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 driftsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Note 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 materielle anlægsaktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug og materialer. Renter ved finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke. Der afskrives ikke på grunde.

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

| | |
|---|-----------|
| Goodwill | 10 år |
| Software | 3 år |
| Varemærker | 5 - 10 år |
| Andre immaterielle rettigheder | 5 - 10 år |
| Bygninger | 25 år |
| Bygningsinstallationer | 5 - 15 år |
| Tekniske anlæg og maskiner | 5 - 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år |

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

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.

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.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor.

Note 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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.

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 nettorealisationseværdi, 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 energiomkostninger 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 nettorealisationseværdi 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 softwarelicenser og

Note 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

(alle beløb i tkr.)

Note 2. Særlige poster

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------|----------|
| Erstatning fra brand | 10.605 | - |
| Eksterne rådgiveromkostninger ved køb af datterselskab | (2.507) | - |
| | <u>8.098</u> | <u>-</u> |

Særlige poster er indregnet i følgende poster i resultatopgørelsen

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------|--------------|----------|
| Andre driftsindtægter | 10.873 | - |
| Andre eksterne omkostninger | (2.507) | - |
| Af- og nedskrivninger | (268) | - |
| | <u>8.098</u> | <u>-</u> |

Note 3. Segmentoplysninger

| | 2021 | 2020 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Norden og Tyskland | 346.171 | 343.608 |
| Øvrige verden | 66.822 | 52.689 |
| | <u>412.993</u> | <u>396.297</u> |

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

Note 4. Personalemkostninger

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------|-------------------|----------------------------|---------------|
| | Med- arbejdere | Bestyrelse og direktion | I alt | Med- arbejdere | Bestyrelse og direktion | I alt |
| Lønninger og vederlag | 89.384 | 2.396 | 91.780 | 84.187 | 2.370 | 86.557 |
| Pensionsbidrag | 7.644 | 156 | 7.800 | 7.357 | 156 | 7.513 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.557 | 2 | 2.559 | 2.417 | 10 | 2.427 |
| | <u>99.585</u> | <u>2.554</u> | <u>102.139</u> | <u>93.961</u> | <u>2.536</u> | <u>96.497</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 141 tkr.

I regnskabsåret har der gennemsnitlig været 180 beskæftigede mod 179 sidste år.

Note 5. Finansielle poster

Af finansielle indtægter på 456 tkr. (2020: 0 tkr.) udgør renter fra tilknyttede virksomheder 282 kr. (2020: 0 tkr.).

Af finansielle omkostninger på 2.456 tkr. (2020: 1.961 tkr.) udgør renter og provision til tilknyttede virksomheder 585 tkr. (2020: 275 tkr.).

(alle beløb i tkr.)

Note 6. Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat

| | Selskabsskat | Udskudt skat | Skat iflg. resultat- opgørelse |
|------------------------------------|---------------|--------------|--------------------------------------|
| Saldo pr. 01/01 2021 | -866 | 7.783 | 0 |
| Betalt sambeskatningsbidrag, netto | -6.961 | 0 | 0 |
| Regulering skat tidligere år | 3.627 | -3.421 | 206 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 4.070 | 4.070 |
| Skat af årets resultat | 3.156 | 0 | 3.156 |
| Udenlandske skatter | 0 | 0 | 306 |
| | <u>-1.044</u> | <u>8.432</u> | <u>7.738</u> |

Den udskudte skat hviler primært på immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver og varebeholdninger.

Note 7. Immaterielle anlægsaktiver

| | Goodwill | Software | Varemærker | Andre immaterielle anlægsaktiver | Immaterielle anlægs- aktiver i alt |
|---|---------------|------------|---------------|--|--|
| Kostpris pr. 01/01 2021 | 11.125 | 604 | 12.034 | 20.739 | 44.502 |
| Tilgang i 2021 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris pr. 31/12 2021 | <u>11.125</u> | <u>604</u> | <u>12.034</u> | <u>20.739</u> | <u>44.502</u> |
| Afskrivninger pr. 01/01 2021 | 3.893 | 503 | 10.734 | 7.260 | 22.390 |
| Af- og nedskrivninger i 2021 | <u>1.112</u> | <u>101</u> | <u>200</u> | <u>2.074</u> | <u>3.487</u> |
| Afskrivninger pr. 31/12 2021 | <u>5.005</u> | <u>604</u> | <u>10.934</u> | <u>9.334</u> | <u>25.877</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2021 | <u>6.120</u> | <u>0</u> | <u>1.100</u> | <u>11.405</u> | <u>18.625</u> |

(alle beløb i tkr.)

Note 8. 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 2021 | 157.002 | 252.017 | 23.593 | 17.201 | 449.813 |
| Overførsler | 3.885 | 2.678 | 1.966 | -8.529 | 0 |
| Afgang i 2021 | 0 | -5.549 | 0 | -11 | -5.560 |
| Tilgang i 2021 | 681 | 3.619 | 1.241 | 13.598 | 19.139 |
| Kostpris pr. 31/12 2021 | 161.568 | 252.765 | 26.800 | 22.259 | 463.392 |
| Afskrivninger pr. 01/01 2021 | 70.843 | 201.717 | 21.836 | 2.764 | 297.160 |
| Af- og nedskrivninger i 2021 | 5.436 | 9.398 | 903 | 400 | 16.137 |
| Tilbageførsel af akkumulerede af- og afskrivninger pr. 31/12 2021 | 0 | -5.278 | 0 | 0 | -5.278 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2021 | 85.289 | 46.928 | 4.061 | 19.095 | 155.373 |

Note 9. Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

| <u>Virksomhed</u> | <u>Ejerandel</u> |
|---|------------------|
| Carletti Polska Sp. z o.o., Pruszkow, Polen | 100,0% |
| Carletti Fastigheter AB, Sverige | 100,0% |
| Makua Foods Oy, Finland | 100,0% |

Der henvises i øvrigt til koncernoversigten på side 7

| | | |
|--|--------|---------------|
| Kostpris pr. 01/01 2021 | | 30.104 |
| Tilgang | | 19.594 |
| Kostpris pr. 31/12 2021 | | <u>49.698</u> |
| Opskrivninger pr. 01/01 2021 | | 29.245 |
| Valutakursreguleringer | | -675 |
| Modtaget udbytte | | -5.082 |
| Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi | | 757 |
| Øvrige bevægelser | | 50 |
| Årets resultat før skat | 5.027 | |
| Skat af årets resultat | -2.734 | 2.293 |
| Opskrivninger pr. 31/12 2021 | | <u>26.588</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2021 | | <u>76.286</u> |

I årets tilgang indgår dagsværdireguleringer med 13.190 tkr og goodwill med 17.124 tkr.

Note 10. Varebeholdninger

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Råvarer og hjælpematerialer | 23.874 | 20.757 |
| Halvfabrikata | 4.032 | 2.587 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | <u>31.732</u> | <u>26.438</u> |
| | <u><u>59.638</u></u> | <u><u>49.782</u></u> |

Note 11. Periodeafgrænsningsposter

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

Note 12. Selskabskapital

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 gældsbev. Selskabskapitalen er uændret siden.

Note 13. Langfristede gældsforpligtelser

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Gæld til kreditinstitutter | | |
| Indenfor 1 år | 4.093 | 4.093 |
| Mellem 1 og 5 år | 16.371 | 16.371 |
| Efter 5 år | <u>3.711</u> | <u>7.804</u> |
| | <u><u>24.175</u></u> | <u><u>28.268</u></u> |
| Anden gæld | | |
| Indenfor 1 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 0 |
| Efter 5 år | <u>8.832</u> | <u>8.999</u> |
| | <u><u>8.832</u></u> | <u><u>8.999</u></u> |

Note 14. Periodeafgrænsningsposter

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

Note 15. Sikkerhedsstillelser og øvrige økonomiske forpligtelser

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 78,8 mio. kr. er der udover prioritetsgæld

Carletti A/S og Givesco A/S har i fællesskab kationeret for Makua Foods Oy's og Carletti Polska Sp. z o.o.'s udeståender med disse selskabers bankforbindelse. Kautionen udgør 11,2 mio. kr. for Makua Foods Oy og 50,0 mio. kr. for Carletti Polska Sp. z o.o.

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 2,6 mio. kr., hvoraf 1,2 mio. kr. forfalder i 2022.

Selskabet har indgået sædvanlige råvarekontrakter til dækning af køb i 2022 for i alt 69,1 mio. kr.

Note 16. 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). Koncernregnskaberne kan rekvireres på følgende link: <https://datacvr.virk.dk/data/>

Transaktioner med nærtstående parter:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------|--------|
| Salg af varer, tilknyttede virksomheder | 616 | 432 |
| Køb af varer, tilknyttede virksomheder | 37.263 | 38.050 |
| Salg af serviceydelser, tilknyttede virksomheder | 1.979 | 1.590 |
| Køb af serviceydelser, tilknyttede virksomheder | 894 | 736 |
| Køb af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Salg af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder | 315 | 1.831 |
| Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder | 282 | 0 |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 585 | 116 |
| Tilgodehavender, tilknyttede virksomheder | 56.678 | 990 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder | 4.337 | 2.627 |
| Salg af varer, virksomheder hvor moderselskabet har betydelig indflydelse | 1.908 | 1.071 |

Herudover er der i regnskabsåret modtaget 5.082 t.kr. i udbytte fra et datterselskab.

Oplysninger om ledelsesvederlag fremgår af note 4.

Note 17 - Resultatdisponering

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Foreslået udbytte | 0 | 0 |
| Overførsel til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 2.293 | 2.376 |
| Overført resultat | 21.307 | 16.248 |
| | <u>23.600</u> | <u>18.624</u> |