



Carletti A/S

Grenåvej 641, 8541 Skødstrup

Årsrapport for 2019

CVR-nummer: 89 56 35 18

Årsrapporten blev fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
der afholdtes den 22/6-2020
som dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "J. Jørgensen".

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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 31. marts 2020

Direktion:

Niels Petersen

Bestyrelse:

Erling Eskildsen
(formand)

Frits Rasmussen

Jørn Ankær Thomsen

Kenneth Eskildsen

Morten Rasmussen

Claus Frost

Til kapitalejerne i Carletti A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Carletti A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

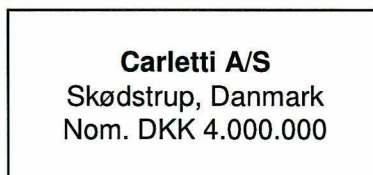
Aarhus den 31. marts 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-NR. 30 70 02 28


Claus Hammer-Pedersen
statsautoriseret revisor
mne21334

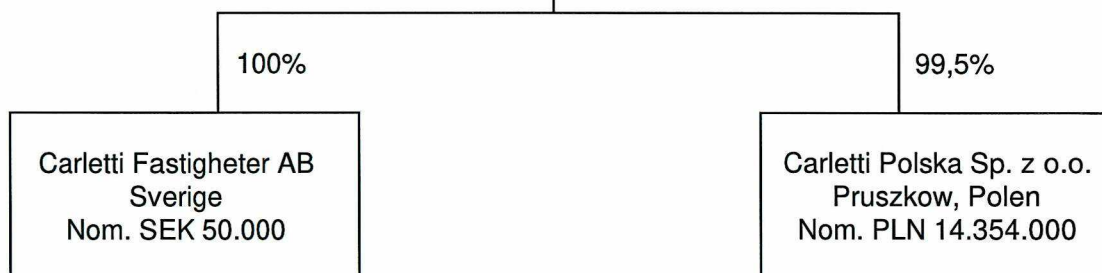
Michael Dahl Christiansen
statsautoriseret revisor
mne34515

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 Frits Rasmussen Jørn Ankær Thomsen Kenneth Eskildsen Morten Rasmussen (medarbejdervalgt) Claus Frost (medarbejdervalgt)
Direktion	Niels Petersen
Revision	ERNST & YOUNG - 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 koncernselskab, 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.

	2019	2018	2017	2016	2015
	mio. kr	mio. kr	mio. kr	mio. kr	mio. kr
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	398	390	366	357	352
Bruttofortjeneste	135	134	105	99	98
Resultat af primær drift	20	25	22	18	18
Resultat af finansielle poster	1	3	3	7	6
Årets resultat	17	22	21	21	19
Balance					
Balancesum	337	317	287	245	241
Investering i materielle anlægsaktiver	42	23	46	8	12
Egenkapital	162	159	171	120	106
Antal medarbejdere	171	169	129	133	134
Nøgletal i %					
Bruttomargin	33,9%	34,4%	28,5%	27,7%	27,9%
Overskudsgrad	5,0%	6,4%	6,0%	5,0%	5,0%
Afkastningsgrad	6,1%	8,2%	8,2%	7,3%	7,6%
Soliditetsgrad	48,1%	50,1%	59,4%	49,2%	44,0%
Forrentning af egenkapitalen	10,7%	13,5%	14,4%	18,5%	19,9%

Carletti A/S er med regnskabsmæssig virkning 1. januar 2018 fusioneret med det 100% ejede datterselskab Heede Bolcher A/S. Hoved- og nøgletal for årene 2015 – 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 og Warszawa, Polen. 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

Året var præget af intens konkurrence på alle markeder og vigende salg til enkelte kundegrupper. På baggrund heraf og trods tilfredsstillende vækst på hjemmemarkedet, blev salgsvæksten lavere end forventet, og selskabets bruttomargin lidt lavere end året før.

Året var desuden præget af et større byggeprojekt på selskabets hovedfabrik i Skødstrup. Projektet er ikke forløbet helt som forventet, hvilket i et vist omfang har haft negativ indvirkning på effektivitet og omkostninger.

Endelig var året præget af en ganske markant forøgelse af selskabets markedsføringsindsats på det danske marked med deraf følgende øgede marketingomkostninger.

Dermed - og på trods af en lille stigning i selskabets bruttofortjeneste - blev årets resultat lavere end året før.

På grund af stærkt stigende priser på selskabets vigtigste råvarer og den for afsætningen negative indvirkning af tiltagene som følge af Corona virussen forventes for 2020 et resultat på lidt lavere niveau end 2019.

Den i 2017 igangsatte renovering og opgradering af og tilbygning til selskabets fabriksbygninger i Skødstrup fortsatte henover 2019 og forventes afsluttet i 2020.

Kapitalberedskabet

Selskabets pengestrøm fra driftsaktivitet før renter og skat i 2019 udgjorde 56,7 mio. kr. Der er i 2019 foretaget investeringer for 41,7 mio. kr.

Egenkapitalen pr. 31. december 2019 udgør 162 mio. kr. Soliditeten ultimo 2019 udgør 48,1%.

Valuta- og renterisici m.v.

Hovedparten af koncernens omsætning 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 2019 lanceredes en række nye produkter. Der er over årene opbygget stor viden om og ekspertise inden for produkter og processer. I 2019 blev der investeret yderligere i udvikling af nye produkter, som planlægges at blive lanceret i løbet af 2020.

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.

Samfundsansvar

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 datterselskabet Carletti Polska Sp. z o. o. i Polen. 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 2019 har selskabet fortsat et tæt samarbejde med Arbejdstilsynet med henblik på at nedbringe risikoen for arbejdsulykker. I 2019 blev der registreret 3 arbejdsulykker med fravær og 9 arbejdsulykker uden fravær blandt selskabets medarbejdere. Det er klart målet at reducere antallet af arbejdsulykker i 2020.

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 2019 udbetalte selskabet 216.000 kr. til Danske Hospitalsklovne, hvilket var en stigning på 22% i forhold til året før.

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 2019 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 2019 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.

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 UTZ-certificerede chokolader. Dette er bl.a. med til at sikre ordentlige forhold for medarbejdere i leverandørkæden.

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 2019 blev Carletti A/S' madspild opgjort til 514 tons, hvilket var 9% 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 plastemballager, 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 vil selskabet vedtage og offentliggøre en egentlig klima- & miljøpolitik. 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 2019 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.

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 2019 fortsatte Carletti A/S sin praksis med, at alle nye medarbejdere ved ansættelsen bliver introduceret til virksomhedens forretningsetik. Der er i 2019 ikke blevet rapporteret tilfælde af brud med forretningsetisk adfærd og korruptionstilfælde.

Kønssammensætning i ledelsen

Med hensyn til rapportering af § 99b vedrørende kønssammensætningen i øverste og øvrige ledelsesniveau henvises der til redegørelsen i årsrapporten for moderselskabet Givesso A/S.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE
(alle beløb i tkr.)


	Note	2019	2018
Nettoomsætning	2	398.322	390.232
Andre driftsindtægter		314	314
		398.636	390.546
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-203.754	-199.696
Andre eksterne omkostninger		-59.862	-56.645
Bruttofortjeneste		135.020	134.205
Personaleomkostninger	3	-95.158	-89.251
Af- og nedskrivninger	6,7	-19.832	-20.038
Resultat af primær drift		20.030	24.916
Resultat i tilknyttede virksomheder	8	3.167	4.237
Finansielle indtægter	4	19	103
Finansielle omkostninger	4	-1.827	-1.623
Resultat før skat		21.389	27.633
Skat af årets resultat	5	-4.273	-5.413
ÅRETS RESULTAT		17.116	22.220
Resultatdisponering:			
Foreslået udbytte		10.000	15.000
Overførsel til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.167	4.237
Overført resultat		3.949	2.983
		17.116	22.220

BALANCE



(alle beløb i tkr.)

AKTIVER	Note	31/12 2019	31/12 2018
Goodwill		8.345	9.458
Software		302	503
Varemærker		1.500	2.267
Andre immaterielle anlægsaktiver		15.553	17.627
Immaterielle anlægsaktiver i alt	6	<u>25.700</u>	<u>29.855</u>
Grunde og bygninger		65.192	43.463
Tekniske anlæg og maskiner		55.288	56.256
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.998	2.831
Materielle anlægsaktiver under opførelse		18.523	12.393
Materielle anlægsaktiver i alt	7	<u>141.001</u>	<u>114.943</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		61.912	57.622
Finansielle anlægsaktiver i alt	8	<u>61.912</u>	<u>57.622</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>228.613</u>	<u>202.420</u>
Varebeholdninger i alt	9	<u>45.231</u>	<u>49.760</u>
Tilgodehavender fra salg		57.506	55.464
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.105	1.689
Tilgodehavende selskabsskat	5	1.532	1.807
Andre tilgodehavender		2.231	4.082
Periodeafgrænsningsposter	10	342	419
Tilgodehavender i alt		<u>62.716</u>	<u>63.461</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>56</u>	<u>1.522</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>108.003</u>	<u>114.743</u>
AKTIVER I ALT		<u>336.616</u>	<u>317.163</u>

BALANCE
(alle beløb i tkr.)



PASSIVER	Note	31/12 2019	31/12 2018
Selskabskapital	11	4.000	4.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		33.563	29.273
Overført resultat		114.434	110.485
Foreslået udbytte		10.000	15.000
Egenkapital i alt		161.997	158.758
Hensættelse til udskudt skat	5	6.994	6.189
Hensatte forpligtelser i alt		6.994	6.189
Gæld til kreditinstitutter		28.268	32.361
Leasingforpligtelser		0	344
Anden gæld		3.404	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12	31.672	32.705
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	4.403	4.489
Bankgæld		53.656	48.963
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.869	29.162
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.171	2.167
Anden gæld		35.194	32.900
Periodeafgrænsningsposter		1.660	1.830
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		135.953	119.511
Gældsforpligtelser i alt		167.625	152.216
PASSIVER I ALT		336.616	317.163
Anvendt regnskabspraksis	1		
Sikkerhedsstillelser og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

(alle beløb i tkr.)



Note	Selskabs- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapi- tal i alt
Egenkapital pr. 01/01 2018	4.000	26.661	108.085	31.792	170.538
Udloddet udbytte	0	0	0	-31.792	-31.792
Overført ved fusion	0	583	-583	0	0
Valutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder	0	-1.561	0	0	-1.561
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	-799	0	0	-799
Skat af egenkapitalbevægelser	0	152	0	0	152
Overført af årets resultat	0	4.237	2.983	15.000	22.220
Egenkapital pr. 01/01 2019	4.000	29.273	110.485	15.000	158.758
Udloddet udbytte	0	0	0	-15.000	-15.000
Valutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder	0	472	0	0	472
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	805	0	0	805
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-154	0	0	-154
15 Overført af årets resultat	0	3.167	3.949	10.000	17.116
Egenkapital pr. 31/12 2019	4.000	33.563	114.434	10.000	161.997

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carletti A/S for 2019 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 Givesco 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 risikoovergang har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen opgøres eksklusiv moms og omsætningsbaserede afgifter samt med fradrag af prisreduktioner i form af mængderabatter, annoncetilskud, vareprøver og bonus til kunder.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter avance og tab ved salg af anlægsaktiver og 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 revideres 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 (finansiel 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. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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.

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 anskaffelsessummen 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 abonnementer.

Note 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Egenkapital

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

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

(alle beløb i tkr.)

Note 2. Segmentoplysninger

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

Note 3. Personaleomkostninger

	2019			2018		
	Med- arbejdere	Bestyrelse og direktion	I alt	Med- arbejdere	Bestyrelse og direktion	I alt
Lønninger og vederlag	83.589	1.989	85.578	78.217	2.172	80.389
Pensionsbidrag	7.087	140	7.227	6.622	140	6.762
Andre omkostninger til social sikring	2.343	10	2.353	2.090	10	2.100
	<u>93.019</u>	<u>2.139</u>	<u>95.158</u>	<u>86.929</u>	<u>2.322</u>	<u>89.251</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 137 t.kr.

I regnskabsåret har der gennemsnitlig været 171 beskæftigede mod 169 sidste år.

Note 4. Finansielle poster

Af finansielle indtægter på 19 tkr. (2018: 103 tkr.) udgør renter fra tilknyttede virksomheder 18 tkr. (2018: 90 tkr.)

Af finansielle omkostninger på 1.827 tkr. (2018: 1.623 tkr.) udgør renter og provision til tilknyttede virksomheder 327 tkr. (2018: 216 tkr.)

Note 5. Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Skat iflg. resultat- opgørelse
Saldo pr. 01/01 2019	-1.807	6.189	0
Betalt sambeskatningsbidrag, netto	-3.193	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	805	805
Skat af årets resultat	3.468	0	3.468
	<u>-1.532</u>	<u>6.994</u>	<u>4.273</u>

Den udskudte skat hviler primært på immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver og varebeholdninger og forventes at blive udlignet således:

0-1 år	745
1-5 år	5.061
> 5år	1.188
	<u>6.994</u>

Note 6. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	Software	Varemærker	Andre immaterielle anlægsaktiver	Immaterielle anlægs- aktiver i alt
Kostpris pr. 01/01 2019	11.125	604	12.034	20.739	44.502
Tilgang i 2019	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31/12 2019	<u>11.125</u>	<u>604</u>	<u>12.034</u>	<u>20.739</u>	<u>44.502</u>
Afskrivninger pr. 01/01 2019	1.667	101	9.767	3.112	14.647
Af- og nedskrivninger i 2019	1.113	201	767	2.074	4.155
Afskrivninger pr. 31/12 2019	<u>2.780</u>	<u>302</u>	<u>10.534</u>	<u>5.186</u>	<u>18.802</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2019	<u>8.345</u>	<u>302</u>	<u>1.500</u>	<u>15.553</u>	<u>25.700</u>

Note 7. 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 2019	106.285	236.918	22.664	15.157	381.024
Overførsler	6.708	3.121	44	-9.873	0
Tilgang i 2019	18.581	6.771	380	16.003	41.735
Kostpris pr. 31/12 2019	131.574	246.810	23.088	21.287	422.759
Afskrivninger pr. 01/01 2019	62.822	180.662	19.833	2.764	266.081
Overførsler	0	-12	12	0	0
Af- og nedskrivninger i 2019	3.560	10.872	1.245	0	15.677
Afskrivninger pr. 31/12 2019	66.382	191.522	21.090	2.764	281.758
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2019	65.192	55.288	1.998	18.523	141.001
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	981	0	0	981

Note 8. Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

<u>Virksomhed</u>	<u>Ejerandel</u>		
Carletti Polska Sp. z o.o., Pruszkow, Polen	99,5%		
Carletti Fastigheter AB, Sverige	100,0%		
Kostpris pr. 01/01 2019			28.349
Kostpris pr. 31/12 2019			<u>28.349</u>
Opskrivninger pr. 01/01 2019			29.273
Valutakursreguleringer			472
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi			651
Årets resultat før skat		4.059	
Skat af årets resultat		-892	3.167
Opskrivninger pr. 31/12 2019			<u>33.563</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2019			<u><u>61.912</u></u>

Note 9. Varebeholdninger

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Råvarer og hjælpematerialer	20.264	20.325
Halvfabrikata	2.339	2.901
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>22.628</u>	<u>26.534</u>
	<u>45.231</u>	<u>49.760</u>

Note 10. Periodeafgrænsningsposter

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

Note 11. 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>4.000</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 12. Langfristede gældsforpligtelser

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gæld til kreditinstitutter		
Indenfor 1 år	4.093	4.093
Mellem 1 og 5 år	16.371	16.371
Efter 5 år	<u>11.897</u>	<u>15.990</u>
	<u>32.361</u>	<u>36.454</u>
Leasingforpligtelser		
Indenfor 1 år	310	396
Mellem 1 og 5 år	0	344
Efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>310</u>	<u>740</u>
Anden gæld		
Indenfor 1 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.404	0
Efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.404</u>	<u>0</u>

Note 13. Sikkerhedsstillelser og øvrige økonomiske forpligtelser

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 59,5 mio. kr. er der udover prioritetsgæld på i alt 32,4 mio. kr. tinglyst ejerpantebrev på 12 mio. kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

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

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 3,9 mio. kr. hvoraf 1,6 mio. kr. forfalder i 2020.

Selskabet har indgået sædvanlige råvarekontrakter til dækning af køb i 2020 for i alt 49,2 mio. kr.

Note 14. 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 revireres på følgende link: <https://datacvr.virk.dk/data/>

Transaktioner med nærtstående parter:

	2019	2018
Salg af varer, tilknyttede virksomheder	1.445	1.036
Køb af varer, tilknyttede virksomheder	44.770	45.050
Salg af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	1.924	1.711
Køb af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	584	585
Køb af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder	1.908	456
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	18	90
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	327	216
Tilgodehavender, tilknyttede virksomheder	1.105	1.689
Gæld, tilknyttede virksomheder	4.171	2.167
Salg af varer, virksomheder hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	694	986

Herudover er der i regnskabsåret udbetalt 15.000 t.kr. i udbytte til selskabets aktionærer.

Oplysninger om ledelsesvederlag fremgår af note 3.

Note 15 - Resultatdisponering

	2019	2018
Foreslået udbytte	10.000	15.000
Overførsel til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.167	4.237
Overført resultat	3.949	2.983
	<u>17.116</u>	<u>22.220</u>

PEÑEÖ

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Niels Petersen

Direktion

På vegne af: Carletti A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-434604071155

IP: 80.63.xxx.xxx

2020-03-31 10:07:35Z

NEM ID 

Claus Frost

Bestyrelse

På vegne af: Carletti A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-092652164887

IP: 80.63.xxx.xxx

2020-03-31 10:28:35Z

NEM ID 

Kenneth Skov Eskildsen

Bestyrelse

På vegne af: Carletti A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-361107748332

IP: 78.143.xxx.xxx

2020-03-31 10:54:49Z

NEM ID 

Erling Hessellund Eskildsen

Bestyrelse

På vegne af: Carletti A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-393341061670

IP: 188.180.xxx.xxx

2020-03-31 11:02:05Z

NEM ID 

Morten Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: Carletti A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-024945276708

IP: 80.63.xxx.xxx

2020-03-31 11:39:53Z

NEM ID 

Frits Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: Carletti A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-528459489352

IP: 80.162.xxx.xxx

2020-04-01 11:47:12Z

NEM ID 

Jørn Ankær Thomsen

Bestyrelse

På vegne af: Carletti A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-870205526398

IP: 185.58.xxx.xxx

2020-04-01 12:06:56Z

NEM ID 

Michael Dahl Christiansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:90954837

IP: 87.104.xxx.xxx

2020-04-01 12:11:08Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Claus Hammer-Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:49314062

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-04-01 12:55:46Z

Søren Stæhr

Dirigent

På vegne af: Carletti A/S



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>