

Carletti A/S

Grenåvej 641, 8541 Skødstrup

CVR-nr. 89 56 35 18

Årsrapport 2024

Godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den 27. maj 2025

Dirigent:



.....

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Carletti A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 1. april 2025

Direktion:




Niels Petersen

Bestyrelse:



Erling Eskildsen
formand



Allan Christiansen



Jørn Ankær Thomsen



Kenneth Eskildsen



Jan Frost
medarbejdervalgt



Claus Frost
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Carletti A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carletti A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 1. april 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne21334

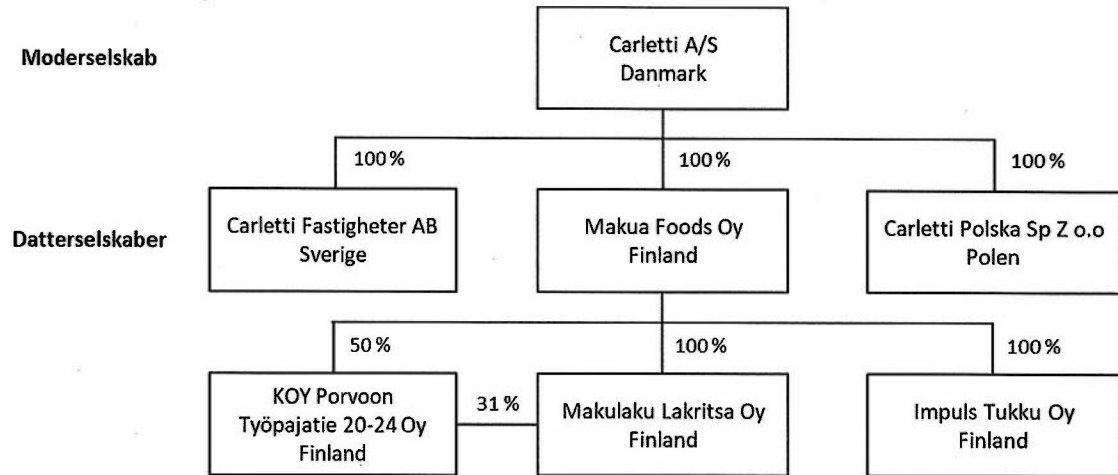
Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

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

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. DKK	2024	2023	2022	2021	2020
Hovedtal					
Nettoomsætning	739	707	662	567	489
Bruttoresultat	178	165	139	141	111
Resultat af primær drift	57	48	26	37	28
Resultat af finansielle poster	-10	-6	-7	-5	-3
Årets resultat	35	32	15	24	19
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	376	351	322	335	271
Omsætningsaktiver	267	225	229	195	138
Balancesum	643	576	551	530	409
Investeringer i materielle anlægsaktiver	57	54	21	29	66
Egenkapital	276	239	203	190	164
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	66	64	9	38	-
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-58	-56	-22	-91	-
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	8	-10	8	55	-
Pengestrøm i alt	16	-2	-5	2	-
Nøgletal					
Overskudsgrad	7,7%	6,8%	3,9%	6,5%	5,7%
Bruttomargin	24,1%	23,3%	21,0%	24,9%	22,7%
Afkastningsgrad	9,4%	8,5%	4,8%	7,9%	7,0%
Soliditetsgrad	42,9%	41,5%	36,9%	35,8%	40,1%
Egenkapitalforrentning	13,7%	14,6%	7,5%	13,4%	11,6%
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	435	471	488	477	406

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

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

Ledelsesberetning

Beretning

Indledning

Carletti Gruppen opererer fra fabrikker i Skødstrup, Vejle, Warszawa, Polen og Porvoo, Finland samt et salgsselskab i Jyväskylä. 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

Resultatet for året er tilfredsstillende og højere end det i årsrapporten for 2023 forventede resultat for 2024. Der har i 2024 målt i værdi været en tilfredsstillende salgsvækst med særligt en solid fremgang på eksportmarkedet, mens vi på det danske marked opnåede en marginal stigning i markedsandelen. Omsætningen på 739 mio. kr. er lidt under det forventede niveau på 750 - 800 mio. kr. Generelt bevirkede de rekordhøje priser på kakaobønner, at koncernens tonnage på chokoladeprodukter gik tilbage.

Resultatet er påvirket af salgsvækst i det finske selskab Makua Foods OY. Fokus på produktivitet har sikret en forbedret effektivitet og dermed lønsomhed i koncernens fabrikker. Resultatet efter skat på 35,5 mio. kr. er som følge heraf markant bedre end det forventede resultat på 10-15 mio. kr.

I 2024 har vi fortsat et større investeringsprojekt i Polen, samt haft fokus på at forberede investeringsprojekter til 2025. Desuden har fokus været på at forbedre kapitalberedskabet til de fremtidige investeringer.

I 2025 forventes en højere omsætning i niveauet 800 - 850 mio. kr. Der forventes et mærkbart lavere resultat før skat i niveauet 15 - 20 mio. kr. for 2025 sammenlignet med resultatet i 2024, som følge af de meget markante stigninger i prisen på kakaobønner, der forventes at få en negativ påvirkning på efterspørgslen.

Koncernens pengestrøm fra driftsaktivitet før renter og skat i 2024 udgjorde 84,9 mio. kr. Der er i 2024 foretaget investeringer for 58,5 mio. kr.

Egenkapitalen pr. 31. december 2024 udgør 275,5 mio. kr. Soliditeten ultimo 2024 udgør 42,9%.

Valuta- og renterisici m.v.

Hovedparten af omsætningen foregår i danske kroner og euro. De vigtigste valutaer herudover er 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 2024 lanceredes en række nye produkter. Der er over årene opbygget stor viden om og ekspertise inden for produkter og processer. I 2024 blev der investeret yderligere i udvikling af nye produkter herunder produkter fra koncernens fabrik i Finland. Der planlægges at blive lanceret yderligere nye produkter i løbet af 2025 og kommende år.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99a

Forretningsmodel

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

Carletti-koncernen består af moderselskabet Carletti A/S, der har fabrikker både i Skødstrup og Vejle, samt datterselskaberne Carletti Polska Sp. z o. o. i Polen og Makua Foods OY i Finland samt Carletti Fastigheter AB i Mjölby, Sverige. 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. En af Carletti A/S' væsentligste værdier er ansvarlighed, og det er på baggrund heraf virksomhedens hensigt at udvise ansvarlighed i størst muligt omfang.

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

Sociale forhold og medarbejderforhold

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

Risici, handlinger og resultater: Carlettis væsentligste risici på området for sociale forhold og medarbejderforhold vurderes at relatere sig til sikkerhed i produktionen og sundhed på arbejdspladsen generelt. For at minimere disse risici opererer selskabet med sikkerhedsudvalg og APV og følger nøje antallet af arbejdsulykker på fabrikkerne. I 2024 blev der i Carletti koncernen registreret 6 arbejdsulykker med fravær. Det er et klart mål at reducere antallet af arbejdsulykker i 2025.

I 2024 har Carletti A/S fortsat fokus på medarbejderne, hvor selskabet fortsat har tilbudt sundhedsforsikringer og frugtordninger. Endvidere har Selskabet fortsat samarbejdet med kommunen om at antage medarbejdere i arbejdsprøvning, ligesom selskabet beskæftiger medarbejdere med løntilskud fra kommunen. Selskabet tilbyder i samarbejde med en lokal teknisk skole, at ufaglærte medarbejdere kan gennemføre en uddannelse til industrioperatør. Både lærlinge og praktikanter er ansat i selskabet. Endelig har selskabet et formaliseret "skole/virksomhedssamarbejde" med en lokal folkeskole.

I 2017 indledtes et samarbejde med Danske Hospitalsklovne, som Carletti A/S støtter økonomisk. For 2024 udbetalte selskabet 182.000 kr. til Danske Hospitalsklovne.

Ledelsesberetning

Beretning

Menneskerettigheder

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

Risici, handlinger og resultater: De væsentligste risici for krænkelse af menneskerettigheder findes i Carlettis leverandørkæde. For at minimere disse risici fortsatte Carletti i 2024 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.

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. Når selskabet indkøber chokolade fra Barry Callebaut er der i prisen indregnet den såkaldte "Living Income Differential" på USD 400/ton kakaobønner, som medvirker til at kakaodyrkerne i Vestafrika får bedre priser for deres varer.

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

Miljø- og klimaforhold

Politik: Carletti A/S' mål er at reducere koncernens negative klima- og miljøpåvirkning mest muligt, dog således at beslutninger truffet under klima- & miljøstrategien nødvendigvis også skal være kommercielt, økonomisk og kvalitetsmæssigt bæredygtige.

Risici, handlinger og resultater: Carletti har vurderet, at de væsentligste risici for negativ påvirkning af miljøet er relateret til udledning af CO₂ og andre gasarter, madspild, spildevand, lugt og støj. Carletti A/S yder derfor en særlig 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 2024 blev Carletti A/S' madspild opgjort til 379 tons, hvilket er en markant reduktion på 11,4% i forhold til det foregående år. I 2025 vil der været øget fokus på madspild også i den øvrige del af koncernen.

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.

Som en del af Carletti A/S' klima- og miljøstrategi er det selskabets mål at reducere emballageforbruget og minimere brugen af plastik, samtidig med at gældende lovgivning overholdes, høj kvalitet og fødevarer sikkerhed sikres, samt madspild og øvrigt spild undgås.

I overensstemmelse med de nye EU-regler for emballage og emballageaffald (PPWR) er selskabet engageret i arbejdet med emballageminimering, genanvendelighed og bæredygtige materialevalg.

Derudover følger Carletti A/S principperne i det danske system for udvidet producentansvar (EPR), hvilket indebærer økonomisk ansvar for den emballage, der bringes i omløb, herunder genanvendelse og affaldshåndtering.

Ledelsesberetning

Beretning

For så vidt angår pap- og papiremballage anvender selskabet FSC®-certificerede materialer, hvor det er muligt, for at understøtte ansvarligt skovbrug. Emballage i direkte kontakt med fødevarer produceres af primære fibre for at opretholde fødevarerens sikkerhed, men hvor det er forsvarligt, integreres genanvendt materiale.

Carletti følger de kommende EU-krav om øget brug af genanvendt plast og arbejder strategisk for at sikre, at vores emballager lever op til både nuværende og fremtidige miljøstandarder. Disse tiltag understøtter Carletti A/S' overordnede bæredygtighedsstrategi og vores engagement i at reducere emballageaffald samt fremme en mere cirkulær økonomi. Link til vores Miljø og -klimastrategi: <https://carletti.dk/baeredygtighed/>.

Som en del af sin bæredygtighedsstrategi har Carletti igennem flere år købt vindcertifikater (RECS) i Danmark. Dette vil vi i 2025 ligeledes gøre i Polen. Disse certifikater dokumenterer, at en tilsvarende mængde strøm er produceret fra vindkraft, men det betyder ikke, at den elektricitet, Carletti anvender, nødvendigvis stammer fra vedvarende kilder. Gennem køb af vindcertifikater bidrager Carletti indirekte til efterspørgslen på grøn energi og understøtter udbredelsen af vedvarende energikilder.

Selskabet arbejder kontinuerligt på at optimere energiforbruget og undersøger løbende muligheder for at integrere mere vedvarende energi direkte i driften.

Carletti er tilsluttet principperne for Science Based Target Initiative, hvor det er målsat at direkte udledninger af CO₂, defineret i scope 1 og 2 skal reduceres med 42% inden 2030. Reduktionen er baseret på en udledning i basisåret 2022 på 8.512 ton CO₂. Der har i 2023 været en reduktion på 13%.

I løbet af 2025 vil Carletti fortsætte arbejdet med forbedringsinitiativer, der kan reducere selskabets direkte udledning, således at vi efterlever kravene under Science Based Target Initiative.

Anti-korruption

Politik: Carletti tolererer ingen former for korruption eller bestikkelse.

Risici, handlinger og resultater: Da Carletti arbejder på tværs af landegrænser og kulturer, er der risiko for, at vores medarbejdere vil blive udsat for situationer med korruption, bestikkelse eller gaver uden legitim årsag. Der er i 2024 ikke blevet rapporteret tilfælde af brud med forretningsetisk adfærd og korruptionstilfælde.

I 2025 vil Carletti øge sit fokus på, at alle nye medarbejdere ved ansættelsen bliver introduceret til virksomhedens forretningsetik.

Dataetik

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
2	Nettoomsætning	739.008	707.353	501.235	480.509
3,4	Produktionsomkostninger	-561.215	-542.630	-371.044	-365.772
	Bruttoresultat	177.793	164.723	130.191	114.737
3,4	Salgs- og distributionsomkostninger	-68.017	-67.696	-51.981	-52.902
3,4	Administrationsomkostninger	-59.155	-54.518	-25.706	-24.328
	Andre driftsindtægter	7.898	7.222	909	1.793
	Andre driftsomkostninger	-1.451	-1.619	0	0
	Resultat af primær drift	57.068	48.112	53.413	39.300
11	Resultat i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.940	6.306
6	Finansielle indtægter	2.794	6.352	3.029	1.796
7	Finansielle omkostninger	-12.880	-12.533	-8.205	-8.020
	Resultat før skat	46.982	41.931	46.297	39.382
8	Skat af årets resultat	-11.495	-9.959	-10.818	-7.424
	Årets resultat	35.487	31.972	35.479	31.958
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Carletti A/S	35.479	31.958		
	Minoritetsinteresser	8	14		
	Årets resultat	35.487	31.972		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	13.516	16.333	2.783	3.896
	Software	3.537	1.120	2.616	0
	Varemærker	500	700	500	700
	Andre immaterielle anlægsaktiver	12.293	14.741	5.183	7.257
		<u>29.846</u>	<u>32.894</u>	<u>11.082</u>	<u>11.853</u>
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	170.961	175.249	73.784	76.607
	Tekniske anlæg og maskiner	84.475	85.024	54.222	52.844
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.960	5.574	3.137	2.983
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	85.670	52.495	4.138	12.621
		<u>346.066</u>	<u>318.342</u>	<u>135.281</u>	<u>145.055</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	89.450	90.619
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>89.450</u>	<u>90.619</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>375.912</u>	<u>351.236</u>	<u>235.813</u>	<u>247.527</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og varer under fremstilling	68.427	61.886	33.817	30.156
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	44.882	42.121	37.281	34.761
		<u>113.309</u>	<u>104.007</u>	<u>71.098</u>	<u>64.917</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	117.417	100.532	106.431	88.897
12	Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	371	264	65.982	67.957
	Tilgodehavende selskabsskat	261	1.380	0	0
13	Skatteaktiv	4.579	4.063	0	0
	Andre tilgodehavender	5.068	5.103	925	1.870
14	Periodeafgrænsningsposter	3.687	3.209	2.759	2.707
		<u>131.383</u>	<u>114.551</u>	<u>176.097</u>	<u>161.431</u>
	Likvide beholdninger	<u>22.526</u>	<u>6.239</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>267.218</u>	<u>224.797</u>	<u>247.245</u>	<u>226.398</u>
	AKTIVER I ALT	<u>643.130</u>	<u>576.033</u>	<u>483.058</u>	<u>473.925</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.DKK	Koncern							
		Selskabs- kapital	Reserve for sik- ringstran- saktioner	Reserve for valu- takurs- regule- ringer	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapi- tal i alt
		4.000	328	-2.248	199.325	0	201.405	1.885	203.290
		0	0	4.339	0	0	4.339	0	4.339
		0	-328	0	0	0	-328	0	-328
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	31.958	0	31.958	14	31.972
		4.000	0	2.091	231.283	0	237.374	1.899	239.273
		0	0	670	0	0	670	0	670
		0	102	0	0	0	102	0	102
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	15.479	20.000	35.479	8	35.487
		4.000	102	2.761	246.762	20.000	273.625	1.907	275.532

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Modervirksomhed				
Note	t.DKK	Selskabs- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2023	4.000	30.604	166.801	0	201.405
	Valutakursregulering vedrørende selv- stændige udenlandske enheder	0	4.339	0	0	4.339
	Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	-328	0	0	-328
	Overført af årets resultat	0	6.306	25.652	0	31.958
	Egenkapital 1. januar 2024	4.000	40.921	192.453	0	237.374
	Valutakursregulering vedrørende selv- stændige udenlandske enheder	0	670	0	0	670
	Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	102	0	0	102
21	Overført af årets resultat	0	-1.940	17.419	20.000	35.479
	Egenkapital 31. december 2024	4.000	39.753	209.872	20.000	273.625

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.DKK	Koncern	
		2024	2023
	Årets resultat	35.487	31.972
	Afskrivninger	36.189	35.565
22	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	19.916	11.411
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	91.592	78.948
23	Ændring i driftskapital	-6.645	-3.349
	Pengestrøm fra primær drift	84.947	75.599
	Finansielle poster, betalt	-10.086	-6.255
	Pengestrømme fra driftsaktivitet før skat	74.861	69.344
	Betalt selskabsskat	-8.467	-5.394
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	66.394	63.950
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.316	-1.562
	Køb af materielle anlægsaktiver	-54.188	-54.334
	Salg af materielle anlægsaktiver	154	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-58.350	-55.896
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.072	-3.815
	Afdrag på gæld hos tilknyttede virksomheder	0	-15.000
	Ændring af gæld på driftskreditter	12.315	8.978
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	8.243	-9.837
	Årets pengestrøm	16.287	-1.783
	Likvider, primo	6.239	8.022
	Likvider, ultimo	22.526	6.239

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carletti A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (tDKK).

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

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

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

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

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

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

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

Eksterne virksomhedssammenslutninger

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

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

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

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

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

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

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

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

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

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

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

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

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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

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

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

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

Goodwill

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

Software, varemærker og andre immaterielle anlægsaktiver

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

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

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

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

Leasingkontrakter

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i selskabsregnskabet

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

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

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

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutaomregning

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

Reserve for sikringstransaktioner

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

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Segmentoplysninger

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

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

2 Segmentoplysninger

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Norden og Tyskland	556.114	536.089	413.531	397.784
Øvrige verden	182.894	171.264	87.704	82.725
	<u>739.008</u>	<u>707.353</u>	<u>501.235</u>	<u>480.509</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Personaleomkostninger

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Lønninger og vederlag	154.944	148.982	96.832	96.381
Pensionsbidrag	16.443	14.559	9.247	8.819
Andre omkostninger til social sikring	5.422	5.723	2.207	2.341
	<u>176.809</u>	<u>169.264</u>	<u>108.286</u>	<u>107.541</u>

Personaleomkostninger indregnes således i koncernregnskabet og årsregnskabet:

Produktion	117.792	114.367	69.580	69.934
Distribution	35.445	34.601	25.872	26.370
Administration	23.572	20.296	12.834	11.237
	<u>176.809</u>	<u>169.264</u>	<u>108.286</u>	<u>107.541</u>

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>435</u>	<u>471</u>	<u>172</u>	<u>182</u>
--	------------	------------	------------	------------

Vederlag til bestyrelse og direktion:

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Lønninger og vederlag	2.570	2.539	2.570	2.539
Pensionsbidrag	156	156	156	156
Andre omkostninger til social sikring	3	3	3	3
	<u>2.729</u>	<u>2.698</u>	<u>2.729</u>	<u>2.698</u>

I henhold til Årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3, nr. 1, er ledelsesvederlag oplyst samlet for direktion og bestyrelse.

4 Af- og nedskrivninger

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Immaterielle anlægsaktiver	7.390	6.628	3.910	3.386
Materielle anlægsaktiver	28.799	28.603	18.625	19.203
	<u>36.189</u>	<u>35.231</u>	<u>22.535</u>	<u>22.589</u>

Af- og nedskrivninger indregnes således i koncernregnskabet og årsregnskabet:

Produktion	25.081	25.129	16.867	17.645
Distribution	5.161	4.563	4.508	3.875
Administration	5.947	5.539	1.160	1.069
	<u>36.189</u>	<u>35.231</u>	<u>22.535</u>	<u>22.589</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

t.DKK	Koncern	
	2024	2023
Honorar vedrørende lovpligtig revision	746	539
Skattemæssig rådgivning	37	111
Erklæringsopgaver med sikkerhed	20	0
Andre ydelser	52	99
	<u>855</u>	<u>749</u>

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.369	1.758
Valutakursgevinster	1.691	6.195	15	0
Øvrige finansielle indtægter	1.103	157	645	38
	<u>2.794</u>	<u>6.352</u>	<u>3.029</u>	<u>1.796</u>

7 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.376	1.160	1.023	756
Valutakurstab	0	0	0	14
Øvrige finansielle omkostninger	11.504	11.373	7.182	7.250
	<u>12.880</u>	<u>12.533</u>	<u>8.205</u>	<u>8.020</u>

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	10.787	8.061	10.278	7.056
Årets regulering af udskudt skat	660	1.925	510	368
Regulering skat tidligere år	48	-27	30	0
	<u>11.495</u>	<u>9.959</u>	<u>10.818</u>	<u>7.424</u>

Specificeres således:

Skat af årets resultat	11.495	9.959	10.818	7.424
Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	0	0
	<u>11.495</u>	<u>9.959</u>	<u>10.818</u>	<u>7.424</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern				I alt
	Goodwill	Software	Varemærker	Andre immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2024	28.858	2.470	12.034	31.248	74.610
Kursregulering	27	21	0	10	58
Overførsler	0	2.461	0	0	2.461
Afgang	0	0	0	0	0
Tilgang	0	968	0	887	1.855
Kostpris 31. december 2024	28.885	5.920	12.034	32.145	78.984
Ned- og afskrivninger 1. januar 2024	12.525	1.350	11.334	16.507	41.716
Kursregulering	15	14	0	3	32
Årets afskrivninger	2.829	1.019	200	3.342	7.390
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2024	15.369	2.383	11.534	19.852	49.138
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	13.516	3.537	500	12.293	29.846
Afskrives over	10 år	3 år	5-10 år	5-10 år	

t.DKK	Modervirksomhed				I alt
	Goodwill	Software	Varemærker	Andre immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2024	11.125	604	12.034	20.739	44.502
Overførsler	0	2.461	0	0	2.461
Tilgang	0	678	0	0	678
Kostpris 31. december 2024	11.125	3.743	12.034	20.739	47.641
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	7.229	604	11.334	13.482	32.649
Årets afskrivninger	1.113	523	200	2.074	3.910
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	8.342	1.127	11.534	15.556	36.559
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	2.783	2.616	500	5.183	11.082
Afskrives over	10 år	3 år	5-10 år	5-10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2024	303.582	340.042	35.795	52.495	731.914
Kursregulering	1.538	1.120	150	967	3.775
Overførsler	1.376	8.497	1.019	-13.353	-2.461
Afgang	0	-2.793	-1.091	0	-3.884
Tilgang	1.837	8.354	897	45.561	56.649
Kostpris 31. december 2024	308.333	355.220	36.770	85.670	785.993
Ned- og afskrivninger 1. januar 2024	128.333	255.018	30.221	0	413.572
Kursregulering	433	741	112	0	1.286
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	8.606	17.625	2.568	0	28.799
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger	0	-2.639	-1.091	0	-3.730
Ned- og afskrivninger 31. december 2024	137.372	270.745	31.810	0	439.927
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	170.961	84.475	4.960	85.670	346.066
Afskrives over	5-25 år	3-10 år	3-5 år		

I årets tilgange indgår aktiverede rentekomkostninger med 750 t.DKK.

t.DKK	Modervirksomhed				I alt
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2024	154.153	241.967	27.072	12.621	435.813
Overførsler	1.175	7.721	1.018	-12.375	-2.461
Afgang	0	-1.404	0	0	-1.404
Tilgang	1.439	5.374	607	3.892	11.312
Kostpris 31. december 2024	156.767	253.658	28.697	4.138	443.260
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	77.546	189.123	24.089	0	290.758
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	5.437	11.717	1.471	0	18.625
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger	0	-1.404	0	0	-1.404
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	82.983	199.436	25.560	0	307.979
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	73.784	54.222	3.137	4.138	135.281
Afskrives over	5-25 år	3-10 år	3-5 år	-	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

t.DKK	Modervirksomhed	
	2024	2023
Kostpris 1. januar	49.698	49.698
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december	49.698	49.698
Værdireguleringer 1. januar	40.921	30.604
Valutakursregulering	670	4.339
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	102	-328
Årets resultat før skat	-1.263	8.868
Skat af årets resultat	-678	-2.562
Værdireguleringer 31. december	39.752	40.921
Regnskabsmæssig værdi 31. december	89.450	90.619

Der henvises i øvrigt til koncernoversigten på side 7.

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Carletti Polska Sp. Z o.o., Pruszkow, Polen	100,0 %
Carletti Fastigheter AB, Sverige	100,0 %
Makua Foods Oy, Finland	100,0 %

12 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Moderselskabet har pr. 31. december 2024 tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på 65.982 t.DKK. Heraf forfalder 55.106 t.DKK mere end 1 år fra balancedagen.

13 Udskudte skatteaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2024 indregnet et skatteaktiv på i alt 4.579 t.DKK. Skatteaktivet vedrører i hovedsagen fremførbare skattemæssige underskud, der forventes anvendt inden for 5 år.

14 Periodeafgrænsningsposter

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

15 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

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

Selskabskapitalen har været uændret i de sidste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Udskudt skat

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Udskudt skat 1. januar	6.913	6.124	7.541	8.377
Kursregulering	17	68	0	0
Årets regulering af udskudt skat	660	1.925	511	368
Regulering udskudt skat tidligere år	0	-1.204	0	-1.204
Udskudt skat 31. december	7.590	6.913	8.052	7.541
Udskudt skat	12.169	10.976	8.052	7.541
Skatteaktiv	-4.579	-4.063	0	0
	7.590	6.913	8.052	7.541

17 Langfristede gældsforpligtelser

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

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Gæld til kreditinstitutter				
Indenfor 1 år	4.141	3.929	4.141	3.929
Mellem 1 og 5 år	8.209	12.357	8.209	12.357
Efter 5 år	0	0	0	0
	12.350	16.286	12.350	16.286
Anden gæld				
Indenfor 1 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	0	0	0
Efter 5 år	8.876	9.012	8.876	9.012
	8.876	9.012	8.876	9.012
Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.226	25.298	21.226	25.298

18 Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Sikkerhedsstillelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernen

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 73,8 mio. kr. er stillet til sikkerhed for prioritetsgæld på i alt 12,4 mio. kr.

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

Koncernens selskaber har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingforpligtelse på 3,5 mio. kr.

Koncernens selskaber har indgået sædvanlige råvarekontrakter til dækning af køb i 2025 for i alt 54,3 mio. kr.

Moderselskab

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 73,8 mio. kr. er stillet til sikkerhed for prioritetsgæld på i alt 12,4 mio. kr.

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 2,7 mio. DKK, hvoraf 1,4 mio. DKK forfalder i 2025.

Selskabet har indgået sædvanlige råvarekontrakter til dækning af køb i 2025 for i alt 49,5 mio. DKK.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

20 Nærtstående parter

Carletti A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Givesco A/S, Give.

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer hver 50 % af selskabskapitalen:

Givesco A/S, Give

Danish Industrial Equipment A/S, Give.

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

Transaktioner med nærtstående parter

t.DKK	2024	2023
Koncern		
Salg af varer, tilknyttede virksomheder	711	187
Køb af varer, tilknyttede virksomheder	874	729
Salg af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	1.497	1.176
Køb af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	2.065	1.380
Køb af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder	30	0
Salg af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder	10	0
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.364	1.182
Tilgodehavender, tilknyttede virksomheder	371	264
Gæld, tilknyttede virksomheder	224	0
Salg af varer, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	13.671	5.592
Køb af varer, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	528	218
Salg af serviceydelser, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	134	16
Køb af serviceydelser, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	62	56
Tilgodehavende, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	2.419	606
Gæld, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	104	3
Modervirksomhed		
Salg af varer, tilknyttede virksomheder	609	342
Køb af varer, tilknyttede virksomheder	36.844	40.122
Salg af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	1.053	1.154
Køb af serviceydelser, tilknyttede virksomheder	1.266	1.159
Køb af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder	0	0
Salg af anlægsaktiver, tilknyttede virksomheder	130	0
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	2.370	1.758
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.023	755
Tilgodehavender, tilknyttede virksomheder	65.982	67.957
Gæld, tilknyttede virksomheder	6.318	5.534
Salg af varer, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	7.733	3.379
Køb af varer, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	52	4
Salg af serviceydelser, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	0	16
Køb af serviceydelser, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	5	
Tilgodehavende, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	2.240	606
Gæld, virksomheder, hvor moderselskabet har betydelig indflydelse	3	3

Oplysninger om ledelsesvederlag fremgår af note 3.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

21 Resultatdisponering

t.DKK	Modervirksomhed	
	2024	2023
Overførsel til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.940	6.306
Overført resultat	17.419	25.652
Foreslået udbytte	20.000	0
	<u>35.479</u>	<u>31.958</u>

22 Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter

t.DKK	Koncern	
	2024	2023
Finansielle poster netto	10.086	6.181
Ændring i hensættelser	180	40
Skat af årets resultat	11.495	9.959
Kurs- og øvrige reguleringer	-1.845	-4.769
	<u>19.916</u>	<u>11.411</u>

23 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-9.302	-11.456
Ændring i tilgodehavender	-17.435	13.223
Ændring i leverandører og anden gæld	19.766	-4.555
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	224	-233
Dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter indregnet via egenkapitalen	102	-328
	<u>-6.645</u>	<u>-3.349</u>