
Fletco Investment A/S

Jægersborg 4, 2920 Charlottenlund

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 37 43 62 67

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 30/5 2024

Henrik Danmark
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Fletco Investment A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 22. maj 2024

Direktion

Thomas Marstrand
direktør

Bestyrelse

Lars Torp Madsen
formand

Thomas Marstrand

Henrik Danmark

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fletco Investment A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fletco Investment A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vejle, den 22. maj 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Forthoft Lind
statsautoriseret revisor
mne34169

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fletco Investment A/S Jægersborg 4 2920 Charlottenlund CVR-nr: 37 43 62 67 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Gentofte
Bestyrelse	Lars Torp Madsen, formand Thomas Marstrand Henrik Danmark
Direktion	Thomas Marstrand
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	35.799	46.640	49.759	38.811	40.263
Resultat af primær drift	947	11.450	13.855	1.308	4.809
Resultat af finansielle poster	-2.651	-2.213	-1.086	-1.238	-2.043
Årets resultat	-2.198	6.408	9.273	-618	2.022
Balance					
Balancesum	170.980	188.974	188.787	189.878	190.402
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.463	-26	-1.131	-2.958	-1.883
Egenkapital	115.482	117.681	111.273	101.999	102.617
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	8.837	5.055	4.570	13.076	17.231
- investeringsaktivitet	-1.463	-26	-922	-2.957	471
- finansieringsaktivitet	-6.662	-6.213	-5.476	-7.391	-12.470
Årets forskydning i likvider	712	-1.184	-1.828	2.728	5.232
Antal medarbejdere	55	55	57	58	53
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,6%	6,1%	7,3%	0,7%	2,5%
Soliditetsgrad	67,5%	62,3%	58,9%	53,7%	53,9%
Egenkapitalforrentning	-1,9%	5,6%	8,7%	-0,6%	2,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og anparter i datterselskaber.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 1.815.285, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 115.865.485.

Det er ledelsens vurdering, at omsætningen i 2024 vil blive realiseret på niveau med 2023. Ledelsen forventer et positivt resultat for 2024 i niveauet DKK 4 til 8 millioner.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen forventede i seneste årsrapport en stigende omsætning og et resultat for 2023 på niveau med 2022.

Omsætningen i 2023 blev realiseret under omsætningen i 2022 på grund af afmatning på de vigtigste eksportmarkeder. Omsætningsfaldet var den primære årsag til, at årets resultat i 2023 blev negativt.

Forskning og udvikling

Selskabet foretaget ikke nogen systematisk forskning, men der foregår en kontinuerlig tilpasning og forbedring af virksomhedens produkter og produktionsmetoder.

Eksternt miljø

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke har væsentlig påvirkning på det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		35.798.915	46.639.918	-51.142	-55.761
Personaleomkostninger	1	-28.664.701	-28.640.657	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.187.127	-6.548.981	0	0
Resultat før finansielle poster		947.087	11.450.280	-51.142	-55.761
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-2.821.104	6.160.599
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.011.889	-872.261	0	0
Finansielle indtægter	2	122.393	31.397	910.997	498.630
Finansielle omkostninger	3	-1.761.978	-1.372.291	-13.294	-125.559
Resultat før skat		-1.704.387	9.237.125	-1.974.543	6.477.909
Skat af årets resultat	4	-494.054	-2.829.022	-223.898	-69.806
Årets resultat	5	-2.198.441	6.408.103	-2.198.441	6.408.103

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Goodwill		31.491.175	34.115.443	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	31.491.175	34.115.443	0	0
Grunde og bygninger		44.989.338	45.968.636	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		7.402.532	8.411.773	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		200.065	311.130	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	52.591.935	54.691.539	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	112.991.440	115.812.544
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	21.997.031	23.008.920	0	0
Finansielle anlægsaktiver		21.997.031	23.008.920	112.991.440	115.812.544
Anlægsaktiver		106.080.141	111.815.902	112.991.440	115.812.544
Råvarer og hjælpematerialer		9.316.849	10.855.646	0	0
Varer under fremstilling		19.981.196	23.336.580	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		23.182.589	25.566.477	0	0
Varebeholdninger		52.480.634	59.758.703	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.504.677	14.909.725	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.696.616	0
Andre tilgodehavender		433.026	1.286.105	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	748.154	3.232.196
Periodeafgrænsningsposter	10	290.640	724.285	0	0
Tilgodehavender		11.228.343	16.920.115	3.444.770	3.232.196

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
Likvide beholdninger		<u>1.190.813</u>	<u>478.914</u>	<u>594</u>	<u>174</u>
Omsætningsaktiver		<u>64.899.790</u>	<u>77.157.732</u>	<u>3.445.364</u>	<u>3.232.370</u>
Aktiver		<u>170.979.931</u>	<u>188.973.634</u>	<u>116.436.804</u>	<u>119.044.914</u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		114.482.329	116.680.770	114.482.329	116.680.770
Egenkapital		115.482.329	117.680.770	115.482.329	117.680.770
Hensættelse til udskudt skat	11	10.329.445	10.807.443	0	0
Andre hensættelser		0	800.000	0	0
Hensatte forpligtelser		10.329.445	11.607.443	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		5.134.753	6.326.407	0	0
Anden gæld		1.184.298	1.123.707	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	6.319.051	7.450.114	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	12	1.205.513	1.159.877	0	0
Kreditinstitutter		27.061.710	32.577.200	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		136.624	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.739.102	7.148.934	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	547.141
Gæld til associerede virksomheder		4.894.282	7.875.440	0	0
Selskabsskat		934.474	802.002	934.474	802.002
Anden gæld	12	2.877.401	2.671.854	20.001	15.001
Kortfristede gældsforpligtelser		38.849.106	52.235.307	954.475	1.364.144
Gældsforpligtelser		45.168.157	59.685.421	954.475	1.364.144
Passiver		170.979.931	188.973.634	116.436.804	119.044.914
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	116.680.770	117.680.770
Årets resultat	0	-2.198.441	-2.198.441
Egenkapital 31. december	1.000.000	114.482.329	115.482.329

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	116.680.770	117.680.770
Årets resultat	0	-2.198.441	-2.198.441
Egenkapital 31. december	1.000.000	114.482.329	115.482.329

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		-2.198.441	6.408.103
Regulering	13	9.332.655	11.591.158
Ændring i driftskapital	14	4.181.614	-9.054.319
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.315.828	8.944.942
Renteindbetalinger og lignende		122.393	31.396
Renteudbetalinger og lignende		-1.761.978	-1.372.288
Pengestrømme fra ordinær drift		9.676.243	7.604.050
Betalt selskabsskat		-839.580	-2.549.419
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.836.663	5.054.631
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.463.256	-26.416
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.463.256	-26.416
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.146.018	-1.252.389
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-5.515.490	-4.960.241
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-6.661.508	-6.212.630
Ændring i likvider		711.899	-1.184.415
Likvider 1. januar		478.914	1.663.329
Likvider 31. december		1.190.813	478.914
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.190.813	478.914
Likvider 31. december		1.190.813	478.914

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	25.395.585	25.256.036	0	0
Pensioner	2.534.565	2.686.681	0	0
Andre personaleomkostninger	734.551	697.940	0	0
	28.664.701	28.640.657	0	0
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	250.000	300.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	55	55	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	910.997	498.630
Andre finansielle indtægter	122.393	31.397	0	0
	122.393	31.397	910.997	498.630

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	13.294	125.559
Andre finansielle omkostninger	1.761.978	1.372.291	0	0
	1.761.978	1.372.291	13.294	125.559

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	934.474	3.302.002	186.320	69.806
Årets udskudte skat	-477.998	-478.605	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	37.578	5.625	37.578	0
	494.054	2.829.022	223.898	69.806

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Overført resultat	-2.198.441	6.408.103
	-2.198.441	6.408.103

6. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	52.485.304
Kostpris 31. december	52.485.304
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.369.861
Årets afskrivninger	2.624.268
Ned- og afskrivninger 31. december	20.994.129
Regnskabsmæssig værdi 31. december	31.491.175

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	65.725.681	31.922.742	8.076.671
Tilgang i årets løb	591.135	765.134	106.987
Kostpris 31. december	66.316.816	32.687.876	8.183.658
Ned- og afskrivninger 1. januar	19.757.045	23.510.969	7.765.541
Årets afskrivninger	1.570.433	1.774.375	218.052
Ned- og afskrivninger 31. december	21.327.478	25.285.344	7.983.593
Regnskabsmæssig værdi 31. december	44.989.338	7.402.532	200.065

Moderselskab

	2023	2022
	DKK	DKK

8. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	130.781.344	130.781.344
Kostpris 31. december	130.781.344	130.781.344
Værdireguleringer 1. januar	-14.968.800	-21.129.399
Årets resultat	-196.836	8.784.867
Afskrivning på goodwill	-2.624.268	-2.624.268
Værdireguleringer 31. december	-17.789.904	-14.968.800
Regnskabsmæssig værdi 31. december	112.991.440	115.812.544

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Fletco Carpets A/S	Ikast	9.403.287	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
9. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	76.770	76.770	0	0
Kostpris 31. december	76.770	76.770	0	0
Værdireguleringer 1. januar	22.932.150	23.804.411	0	0
Årets resultat	-1.011.889	-872.261	0	0
Værdireguleringer 31. december	21.920.261	22.932.150	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	21.997.031	23.008.920	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Foamtex ApS	Ikast	3.750.000	33,3%

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnemønter m.v.

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
11. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	10.807.443	11.286.048	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-477.998	-478.605	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	10.329.445	10.807.443	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

12. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	0	1.377.424	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.134.753	4.948.983	0	0
Langfristet del	5.134.753	6.326.407	0	0
Inden for 1 år	1.205.513	1.159.877	0	0
	6.340.266	7.486.284	0	0

Anden gæld

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.184.298	1.123.707	0	0
Langfristet del	1.184.298	1.123.707	0	0
Øvrig kortfristet gæld	2.877.401	2.671.854	20.001	15.001
	4.061.699	3.795.561	20.001	15.001

Koncern	
2023	2022
DKK	DKK

13. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-122.393	-31.397
Finansielle omkostninger	1.761.978	1.372.291
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	6.187.127	6.548.981
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.011.889	872.261
Skat af årets resultat	494.054	2.829.022
	9.332.655	11.591.158

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK
14. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.278.069	-6.404.812
Ændring i tilgodehavender	5.691.772	-2.361.529
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-800.000	800.000
Ændring i leverandører mv.	-7.988.227	-1.087.978
	4.181.614	-9.054.319

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
15. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	44.989.338	45.968.636	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt TDKK 5.040 til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebreve giver pant i grunde og bygninger til en regnskabsmæssig værdi af	44.989.338	45.968.636	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut				
Til sikkerhed for gæld i pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på DKK 20 mio kr. Virksomhedspantet omfatter varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi af	70.587.909	83.478.393	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
15. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	89.052	61.834	0	0
Mellem 1 og 5 år	269.682	154.584	0	0
	358.734	216.418	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 934.474. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

16. Nærtstående parter

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Erhvervsinvest III K/S, Charlottenlund	Ultimativt moderselskab

Transaktioner

Der er ikke gennemført transaktioner i regnskabsåret, som ikke er foretaget på normal markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c stk 7.

Noter til årsregnskabet

17. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fletco Investment A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Fletco Investment A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 20 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiden for goodwill vedrørende dattervirksomhed Fletco Carpets A/S udgør 20 år, da dattervirksomheden har en stærk markedsposition og en lang indtjeningsprofil. Fletco Carpets A/S anses for en strategisk investering for koncernen, som forventes at bidrage positivt til koncernresultatet over en længere periode.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Noter til årsregnskabet

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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, hjælpematerialer og direkte løn 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital