
Fletco Investment A/S

Jægersborg Alle 4, 2920 Charlottenlund

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 37 43 62 67

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/6 2023

Anders Møberg Eriksen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 15. juni 2023

Direktion

Thomas Marstrand
direktør

Bestyrelse

Lars Torp Madsen
formand

Dion Møberg Eriksen

Thomas Marstrand

Anders Møberg Eriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fletco Investment A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 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. 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysninger, 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.

Odense, den 15. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fletco Investment A/S
Jægersborg Alle 4
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 37 43 62 67
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gentofte

Bestyrelse

Lars Torp Madsen, formand
Dion Møberg Eriksen
Thomas Marstrand
Anders Møberg Eriksen

Direktion

Thomas Marstrand

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	46.640	49.759	38.811	40.263	40.763
Resultat af ordinær primær drift	11.450	13.238	663	4.809	3.560
Resultat af finansielle poster	-2.213	-1.086	-1.238	-2.043	-2.573
Årets resultat	6.408	9.273	-618	2.022	915
Balance					
Balancesum	188.974	188.787	189.878	190.402	204.449
Egenkapital	117.681	111.273	101.999	102.617	100.595
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.055	4.570	13.076	17.231	5.042
- investeringsaktivitet	-26	-922	-2.957	471	1.861
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-26	-1.131	-2.958	-1.883	-3.426
- finansieringsaktivitet	-6.213	-5.476	-7.391	-12.470	-12.412
Årets forskydning i likvider	-1.184	-1.828	2.728	5.232	-5.509
Antal medarbejdere	55	57	58	53	55
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	6,1%	7,3%	0,7%	1,1%	1,3%
Soliditetsgrad	62,3%	58,9%	53,7%	53,9%	49,2%
Forrentning af egenkapital	5,6%	8,7%	-0,6%	2,0%	0,9%

Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og anparter i datterselskaber

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 6.408.103, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 117.680.770.

Det er ledelsens vurdering, at omsætningen i 2023 vil stige i forhold til 2022. Der budgetteres med et resultat for 2023 på niveau med det realiserede i 2022

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen forventede i seneste årsrapport en stigende omsætning og et resultat for 2022 på niveau med 2021.

Omsætningen i 2022 blev realiseret marginalt under 2021, mens stigende inflation og en mindre tilbageholdenhed i markedet har resulteret i et lavere resultat for 2022 sammenholdt med 2021.

Forskning og udvikling

Selskabet foretager 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		Morderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		46.639.918	49.759.089	-55.761	-47.767
Personaleomkostninger	1	-28.640.657	-29.038.056	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.548.981	-6.866.077	0	0
Resultat før finansielle poster		11.450.280	13.854.956	-55.761	-47.767
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	6.160.599	8.912.295
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-872.261	-419.169	0	0
Finansielle indtægter	2	31.397	45.233	498.630	595.386
Finansielle omkostninger	3	-1.372.291	-711.665	-125.559	-83.520
Resultat før skat		9.237.125	12.769.355	6.477.909	9.376.394
Skat af årets resultat	4	-2.829.022	-3.496.053	-69.806	-103.092
Årets resultat		6.408.103	9.273.302	6.408.103	9.273.302

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Goodwill		34.115.443	36.739.711	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	34.115.443	36.739.711	0	0
Grunde og bygninger		45.968.636	47.516.695	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		8.411.773	10.481.842	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		311.130	591.300	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	54.691.539	58.589.837	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	115.812.544	109.651.945
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	23.008.920	23.881.181	0	0
Finansielle anlægsaktiver		23.008.920	23.881.181	115.812.544	109.651.945
Anlægsaktiver		111.815.902	119.210.729	115.812.544	109.651.945
Råvarer og hjælpematerialer		10.855.646	10.555.171	0	0
Varer under fremstilling		23.336.580	18.512.496	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		25.566.477	24.286.225	0	0
Varebeholdninger		59.758.703	53.353.892	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.909.725	12.844.647	0	0
Andre tilgodehavender		1.286.105	1.022.971	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	3.232.196	3.881.702
Periodeafgrænsningsposter	9	724.285	690.968	0	0
Tilgodehavender		16.920.115	14.558.586	3.232.196	3.881.702
Likvide beholdninger		478.914	1.663.329	174	174
Omsætningsaktiver		77.157.732	69.575.807	3.232.370	3.881.876
Aktiver		188.973.634	188.786.536	119.044.914	113.533.821

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		116.680.770	110.272.667	116.680.770	110.272.667
Egenkapital		117.680.770	111.272.667	117.680.770	111.272.667
Hensættelse til udskudt skat	11	10.807.443	11.286.048	0	0
Andre hensættelser	12	800.000	0	0	0
Hensatte forpligtelser		11.607.443	11.286.048	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		6.326.407	7.486.818	0	0
Anden gæld		1.123.707	937.076	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	7.450.114	8.423.894	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	13	1.159.877	1.251.855	0	0
Kreditinstitutter		32.577.200	37.537.440	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.148.934	4.991.185	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	547.141	2.202.359
Gæld til associerede virksomheder		7.875.440	10.422.461	0	0
Selskabsskat		802.002	43.794	802.002	43.794
Anden gæld	13	2.671.854	3.557.192	15.001	15.001
Kortfristede gældsforpligtelser		52.235.307	57.803.927	1.364.144	2.261.154
Gældsforpligtelser		59.685.421	66.227.821	1.364.144	2.261.154
Passiver		188.973.634	188.786.536	119.044.914	113.533.821
Resultatdisponering	10				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				
Anvendt regnskabspraksis	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	110.272.667	111.272.667
Årets resultat	0	6.408.103	6.408.103
Egenkapital 31. december	1.000.000	116.680.770	117.680.770

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	1.000.000	110.272.667	111.272.667
Årets resultat	0	6.408.103	6.408.103
Egenkapital 31. december	1.000.000	116.680.770	117.680.770

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat		6.408.103	9.273.302
Reguleringer	14	11.591.158	11.295.034
Ændring i driftskapital	15	-9.054.319	-10.973.961
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.944.942	9.594.375
Renteindbetalinger og lignende		31.396	45.233
Renteudbetalinger og lignende		-1.372.288	-711.668
Pengestrømme fra ordinær drift		7.604.050	8.927.940
Betalt selskabsskat		-2.549.419	-4.357.500
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.054.631	4.570.440
Køb af materielle anlægsaktiver		-26.416	-1.130.932
Salg af materielle anlægsaktiver		0	208.597
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-26.416	-922.335
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.252.389	-1.253.272
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.960.241	-4.222.810
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-6.212.630	-5.476.082
Ændring i likvider		-1.184.415	-1.827.977
Likvider 1. januar		1.663.329	3.491.306
Likvider 31. december		478.914	1.663.329
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		478.914	1.663.329
Likvider 31. december		478.914	1.663.329

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	25.256.036	25.700.479	0	0
Pensioner	2.686.681	2.642.562	0	0
Andre personaleomkostninger	697.940	695.015	0	0
	28.640.657	29.038.056	0	0
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	300.000	300.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	55	57	0	0
Direktionen er aflønnet i et overliggende selskab.				
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	498.630	595.386
Andre finansielle indtægter	31.397	45.233	0	0
	31.397	45.233	498.630	595.386
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	125.559	0
Andre finansielle omkostninger	1.372.291	711.665	0	83.520
	1.372.291	711.665	125.559	83.520

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.302.002	3.984.794	69.806	103.092
Årets udskudte skat	-478.605	-491.551	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	5.625	1.911	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	899	0	0
	2.829.022	3.496.053	69.806	103.092

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	52.485.304
Kostpris 31. december	52.485.304
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.745.593
Årets afskrivninger	2.624.268
Ned- og afskrivninger 31. december	18.369.861
Regnskabsmæssig værdi 31. december	34.115.443

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	65.725.681	31.922.742	8.050.255
Tilgang i årets løb	0	0	26.416
Kostpris 31. december	<u>65.725.681</u>	<u>31.922.742</u>	<u>8.076.671</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.208.986	21.440.900	7.458.956
Årets afskrivninger	1.548.059	2.070.069	306.585
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>19.757.045</u>	<u>23.510.969</u>	<u>7.765.541</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>45.968.636</u>	<u>8.411.773</u>	<u>311.130</u>

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK
Kostpris 1. januar	<u>130.781.344</u>	<u>130.781.344</u>
Kostpris 31. december	<u>130.781.344</u>	<u>130.781.344</u>
Værdireguleringer 1. januar	-21.129.399	-20.041.694
Årets resultat	8.784.867	11.536.563
Udbytte til moderselskabet	0	-10.000.000
Afskrivning på goodwill	<u>-2.624.268</u>	<u>-2.624.268</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-14.968.800</u>	<u>-21.129.399</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>115.812.544</u>	<u>109.651.945</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Fletco Carpets A/S	Ikast	9.403.287	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 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	23.804.411	24.223.580	0	0
Årets resultat	-872.261	-419.169	0	0
Værdireguleringer 31. december	22.932.150	23.804.411	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	23.008.920	23.881.181	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Foamtex ApS	Ikast	3.750.000	33,3%

9 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Resultatdisponering				
Overført resultat	6.408.103	9.273.302	6.408.103	9.273.302
	6.408.103	9.273.302	6.408.103	9.273.302

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	11.286.048	11.776.700	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-478.605	-490.652	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	10.807.443	11.286.048	0	0

12 Andre hensættelser

Andre hensættelser	800.000	0	0	0
	800.000	0	0	0

Andre hensættelser vedrører potentielle reklamationsomkostninger.

13 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	1.377.424	2.491.167	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.948.983	4.995.651	0	0
Langfristet del	6.326.407	7.486.818	0	0
Inden for 1 år	1.159.877	1.251.855	0	0
	7.486.284	8.738.673	0	0

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	1.123.707	937.076	0	0
Langfristet del	1.123.707	937.076	0	0
Øvrig kortfristet gæld	2.671.855	3.557.192	15.001	15.001
	3.795.562	4.494.268	15.001	15.001

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-31.397	-45.233
Finansielle omkostninger	1.372.291	711.665
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	6.548.981	6.713.380
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	872.261	419.169
Skat af årets resultat	2.829.022	3.496.053
	11.591.158	11.295.034
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.404.812	-7.800.685
Ændring i tilgodehavender	-2.361.529	854.429
Ændring i andre hensatte forpligtelser	800.000	0
Ændring i leverandører m.v.	-1.087.978	-4.027.705
	-9.054.319	-10.973.961

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	45.968.636	47.516.695	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	45.968.636	47.516.695	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	83.478.393	77.271.681	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	61.834	56.784	0	0
Mellem 1 og 5 år	154.584	227.136	0	0
Efter 5 år	0	66.248	0	0
	216.418	350.168	0	0

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 802.002. 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.

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Erhvervsinvest III K/S, Gentofte

Ultimativt moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fletco Investment A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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 dattervirksomheden 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris. Den efterfølgende måling sker til eventuel højere dagsværdi med binding på egenkapitalen. Den bogførte værdi og nettoopskrivning på egenkapitalen reduceres med akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventer 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	3-5 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 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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Hensatte forpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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 skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm 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

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm 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	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$