

Fletco Carpets A/S
Mads Clausens Vej 2, 7441 Bording

CVR-nr. 37 70 28 11

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. marts 2018

Thomas Marstrand
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Fletco Carpets A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bording, den 19. marts 2018

Direktion

Benny Jensen

Bestyrelse

Kurt Bering Sørensen
formand

Thomas Marstrand

Lars Torp Madsen

Kristian la Cour

Brian Jensen

Dion Møberg Eriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fletco Carpets A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fletco Carpets A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Herning, den 19. marts 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32848

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fletco Carpets A/S Mads Clausens Vej 2 7441 Bording Telefon: 96 60 30 00 CVR-nr.: 37 70 28 11 Stiftet: 21. januar 1972 Hjemsted: Ikast Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kurt Bering Sørensen, formand Thomas Marstrand Lars Torp Madsen Kristian la Cour Brian Jensen Dion Møberg Eriksen
Direktion	Benny Jensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Sydbank A/S Storegade 18 6200 Aabenraa
Associeret virksomhed	Foamtex ApS, Ikast

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	40.592	41.417	30.294	24.936	29.046
Resultat af ordinær primær drift	8.661	11.181	6.403	3.512	7.519
Finansielle poster, netto	-1.365	-2.001	-586	-1.184	-1.264
Årets resultat	5.855	7.284	4.582	1.749	4.990
Balance:					
Balancesum	163.745	161.565	94.984	95.105	100.621
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.945	5.506	519	0	0
Egenkapital	77.475	83.072	49.136	44.433	44.684
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	8.161	14.193	4.789	5.428	-1.701
Investeringsaktivitet	-3.742	-1.654	-519	-430	13.384
Finansieringsaktivitet	-15.695	-3.150	-2.000	-4.500	-19.500
Pengestrømme i alt	-11.277	9.389	2.270	497	-7.816
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	54	53	50	47	46
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	47,3	51,4	51,7	46,7	44,4
Egenkapitalforrentning	7,3	11,0	9,8	3,9	11,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af gulvtæpper.

Usædvanlige forhold

Selskabet er med virkning fra 1/1 2017 fusioneret med søsterselskabet Fletco Carpet Tiles A/S. Det fortsættende selskab er Fletco Carpets A/S. Fusionen er gennemført som en skattefri fusion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 40.592.240 kr. mod 41.416.913 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.854.745 kr. mod 7.283.805 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Årets resultat er under det forventede niveau jvf. seneste aflagte årsrapport.

Særlige risici

Selskabet vurderes ikke at være påvirket af væsentlige risici, som ikke er sædvanlige for branchen, ligesom der ikke er konstateret væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser.

Miljøforhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Den forventede udvikling

Det er ledelsens vurdering, at afsætningen i 2018 vil stige i forhold til 2017. Der budgetteres med et resultat, som overstiger det realiserede i 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fletco Carpets A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Fletco Carpets A/S er fusioneret med Fletco Carpet Tiles A/S. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler om virksomhedsovertagelse, herunder anvendelse af book value-metoden.

Fusionen er gennemført primo regnskabsåret. Sammenligningstallene for sidste regnskabsår er ikke tilpasset og udgør derfor alene regnskabstallene for Fletco Carpets A/S.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Årsregnskabet for Fletco Carpets A/S indgår i koncernregnskabet for Fletco Investment A/S, Bording, CVR nr. 37436267.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende 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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-25 år	0-40 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0-14 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Fletco Carpets A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	40.592.240	41.416.913
1 Personaleomkostninger	-26.896.762	-25.551.595
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.034.203	-4.684.749
Driftsresultat	8.661.275	11.180.569
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	849.547	654.718
Andre finansielle indtægter	622.219	518.079
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.837.131	-3.173.327
Resultat før skat	7.295.910	9.180.039
3 Skat af årets resultat	-1.441.165	-1.896.234
4 Årets resultat	5.854.745	7.283.805

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	53.338.598	54.033.943
5 Produktionsanlæg og maskiner	14.594.008	11.602.691
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.260.935	1.490.851
5 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	486.913	3.761.638
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>69.680.454</u>	<u>70.889.123</u>
6 Kapitalandel i associeret virksomhed	26.879.083	26.029.536
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>26.879.083</u>	<u>26.029.536</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>96.559.537</u>	<u>96.918.659</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	5.465.932	8.097.893
Varer under fremstilling	20.046.812	17.823.818
Fremstillede varer og handelsvarer	25.907.405	23.886.053
Varebeholdninger i alt	<u>51.420.149</u>	<u>49.807.764</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.206.703	8.916.163
Andre tilgodehavender	1.762.147	1.779.812
7 Periodeafgrænsningsposter	132.385	86.679
Tilgodehavender i alt	<u>14.101.235</u>	<u>10.782.654</u>
Likvide beholdninger	<u>1.664.047</u>	<u>4.056.070</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>67.185.431</u>	<u>64.646.488</u>
Aktiver i alt	<u>163.744.968</u>	<u>161.565.147</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	9.403.287	9.269.787
9	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	26.802.313	25.952.766
10	Overført resultat	41.269.176	35.349.316
11	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	12.500.000
	Egenkapital i alt	<u>77.474.776</u>	<u>83.071.869</u>
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	12.751.200	13.005.600
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>12.751.200</u>	<u>13.005.600</u>
Gældsforpligtelser			
13	Gæld til realkreditinstitutter	12.473.179	13.683.955
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.473.179</u>	<u>13.683.955</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.246.366	1.241.240
	Gæld til pengeinstitutter	26.670.403	17.874.454
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.834.568	11.437.513
	Gæld til tilknyttede virksomheder	14.605.494	13.705.774
	Selskabsskat	1.704.538	1.762.046
	Anden gæld	3.984.444	5.782.696
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>61.045.813</u>	<u>51.803.723</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>73.518.992</u>	<u>65.487.678</u>
	Passiver i alt	<u>163.744.968</u>	<u>161.565.147</u>
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	6.000.000	25.298.048	17.838.281	0	49.136.329
Kapitaludvidelse ved fusion	3.269.787	0	0	0	3.269.787
Resultatandel	0	654.718	-5.870.913	12.500.000	7.283.805
Regulering vedr. fusion	0	0	23.507.767	0	23.507.767
Urealiseret valutaterminskontrakt	0	0	-161.307	0	-161.307
Skat af regulering terminskontrakt	0	0	35.488	0	35.488
Egenkapital 1. januar 2017	9.269.787	25.952.766	35.349.316	12.500.000	83.071.869
Kapitaludvidelse ved fusion	133.500	0	0	0	133.500
Udloddet udbytte	0	0	0	-12.500.000	-12.500.000
Resultatandel	0	849.547	5.005.198	0	5.854.745
Regulering vedr. fusion	0	0	882.850	0	882.850
Urealiseret valutaterminskontrakt	0	0	40.785	0	40.785
Skat af regulering terminskontrakt	0	0	-8.973	0	-8.973
	9.403.287	26.802.313	41.269.176	0	77.474.776

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Årets resultat	5.854.745	7.283.805
16 Reguleringer	7.757.490	5.624.897
17 Ændring i driftskapital	-965.421	5.780.841
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.646.814	18.689.543
Renteindbetalinger og lignende	532.981	518.074
Renteudbetalinger og lignende	-2.837.131	-2.705.733
Pengestrøm fra ordinær drift	10.342.664	16.501.884
Betalt selskabsskat	-2.222.946	-2.147.524
Regulering af terminskontrakt	40.785	-161.307
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.160.503	14.193.053
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.944.927	-5.506.470
Salg af materielle anlægsaktiver	4.202.635	3.852.358
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.742.292	-1.654.112
Optagelse af langfristet gæld	0	-1.900.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.205.649	-1.249.571
Betalt udbytte	-14.500.000	0
Tilgang ved fusion	10.228	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.695.421	-3.149.571
Ændring i likvider	-11.277.210	9.389.370
Likvider primo	-13.818.384	-22.740.160
Valutakursreguleringer (likvider)	89.238	-467.594
Likvider ultimo	-25.006.356	-13.818.384
Likvider		
Likvide beholdninger	1.664.047	4.056.070
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-26.670.403	-17.874.454
Likvider ultimo	-25.006.356	-13.818.384

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	23.985.697	22.757.585
Pensioner	2.282.122	2.132.846
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>628.943</u>	<u>661.164</u>
	<u>26.896.762</u>	<u>25.551.595</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>54</u>	<u>53</u>
Der er under henvisning til årsregnskabslovens §98 b stk. 3 ikke givet oplysning om vederlag til ledelsen.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	662.468	471.002
Andre finansielle omkostninger	<u>2.174.663</u>	<u>2.702.325</u>
	<u>2.837.131</u>	<u>3.173.327</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.695.565	1.797.534
Årets regulering af udskudt skat	<u>-254.400</u>	<u>98.700</u>
	<u>1.441.165</u>	<u>1.896.234</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	849.547	654.718
Udbytte for regnskabsåret	0	12.500.000
Overføres til overført resultat	5.005.198	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-5.870.913</u>
Disponeret i alt	<u>5.854.745</u>	<u>7.283.805</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris primo	64.654.169	19.632.882	7.969.016	3.761.638
Tilgang	779.997	6.252.587	425.429	486.913
Afgang	<u>0</u>	<u>-115.000</u>	<u>-450.112</u>	<u>-3.761.638</u>
Kostpris ultimo	<u>65.434.166</u>	<u>25.770.469</u>	<u>7.944.333</u>	<u>486.913</u>
Af- og nedskrivninger primo	10.620.226	8.030.190	6.478.166	0
Årets afskrivninger	1.475.342	3.173.585	385.276	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-27.314</u>	<u>-180.044</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>12.095.568</u>	<u>11.176.461</u>	<u>6.683.398</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>53.338.598</u>	<u>14.594.008</u>	<u>1.260.935</u>	<u>486.913</u>

Noter

	31/12 2017	31/12 2016
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	76.770	76.770
Kostpris ultimo	76.770	76.770
Opskrivninger primo	25.952.766	25.298.048
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	849.547	654.718
Opskrivninger ultimo	26.802.313	25.952.766
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.879.083	26.029.536
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Foamtex ApS	Ikast	33,3 %
	31/12 2017	31/12 2016
7. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	117.674	73.297
Skandia	14.711	13.382
	132.385	86.679
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	9.269.787	6.000.000
Kapitaludvidelse ved fusion	133.500	3.269.787
	9.403.287	9.269.787

Aktiekapitalen består af 9.403.287 aktier a 1 kr. og multipla heraf.

I 2016 blev virksomhedskapitalen forøget med 3.269.787 aktier a 1 kr. Kapitaludvidelsen er sket i forbindelse med fusion med Fletco Invest ApS og Ejendomsselskabet Mads Clausens Vej 2 ApS.

I 2017 er virksomhedskapitalen forøget med 133.500 aktier a 1 kr. Kapitaludvidelsen er sket i forbindelse med fusion med Fletco Carpet Tiles A/S.

Noter

	31/12 2017	31/12 2016
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	25.952.766	25.298.048
Resultatandel	849.547	654.718
	26.802.313	25.952.766
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	35.349.316	17.838.281
Årets overførte overskud eller underskud	5.005.198	-5.870.913
Regulering vedr. fusion	882.850	23.507.767
Urealiseret valutaterminskontrakt	40.785	-161.307
Skat af regulering terminkontrakt	-8.973	35.488
	41.269.176	35.349.316
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	12.500.000	0
Udloddet udbytte	-12.500.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	12.500.000
	0	12.500.000
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	13.005.600	3.100
Udskudt skat af årets resultat	-254.400	98.700
Tilgang ved fusion	0	12.903.800
	12.751.200	13.005.600
13. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	13.719.545	14.925.195
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.246.366	-1.241.240
	12.473.179	13.683.955
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.630.844	8.878.220

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 13.897 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 53.339 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.040 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 25.006 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	51.420 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.207 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	15.616 t.kr.

15. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Fletco Investment A/S, CVR-nr. 37436267 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.034.203	4.684.750
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-83.243	-2.956.617
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-849.547	-654.718
Andre finansielle indtægter	-622.219	-518.079
Øvrige finansielle omkostninger	2.837.131	3.173.327
Skat af årets resultat	1.441.165	1.896.234
	<u>7.757.490</u>	<u>5.624.897</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.612.385	-1.129.286
Ændring i tilgodehavender	-1.914.230	2.076.220
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.561.194	4.833.907
	<u>-965.421</u>	<u>5.780.841</u>