

Flextek A/S

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 2 maj 20 16


dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Flextek A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

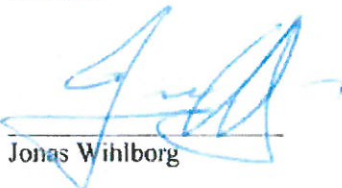
Hedensted, den 2. maj 2016

Direktion:



Henning Dam

Bestyrelse:


Johan Lindh
formand
Henning Dam
Fredrik Larsson
Jonas Wihlborg



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Allé 13
8210 Aarhus V

Telefon 70 70 77 60
www.kpmg.dk
CVR-nr. 25 57 81 98

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Flextek A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Flextek A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for virksomheden samt pengestrømsopgørelse. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 2. maj 2016

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Mortensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Flextek A/S
Kildeparken 30
8722 Hedensted

Telefon: 76 413 413
Hjemmeside: www.flextek.dk
E-mail: flextex@flexdex.dk
CVR-nr.: 17 95 18 31
Stiftet: 1. juli 1994
Hjemstedskommune: Hedensted
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Johan Lindh (formand)
Henning Dam
Fredrik Larsson
Jonas Wihlborg

Direktion

Henning Dam

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Allé 13
8210 Aarhus V

Bank

Handelsbanken
Flegborg 6
7100 Vejle

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 2. maj 2016 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2015	2014	2013	2012	2011
Bruttoresultat	41.486	39.270	34.613	33.739	30.971
Resultat af primær drift	2.836	3.405	-4.299	-3.133	-3.557
Resultat af finansielle poster	-1.682	-1.847	-2.082	-2.310	-1.384
Årets resultat	686	998	-5.653	-3.978	-3.831
Anlægsaktiver	10.655	12.737	15.033	18.330	16.873
Omsætningsaktiver	96.485	89.918	92.638	98.925	104.923
Aktiver i alt (balancesum)	107.140	102.655	107.671	117.255	121.796
Egenkapital	22.834	22.148	21.150	22.803	24.781
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	5.510	12.607	4.309	-3.745	-19.572
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-649	-362	-1.391	-1.431	-17.421
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-649	-403	-369	-139	-724
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-2.973	-6.383	-3.157	2.218	53.543
Pengestrøm i alt	1.887	5.862	-239	-2.958	16.550
Alfkastningsgrad	2,6 %	3,3 %	-4,0 %	-2,7 %	-2,9 %
Soliditetsgrad	21,3 %	21,6 %	19,6 %	19,4 %	20,3 %
Egenkapitalforretning	3,1 %	4,6 %	-25,7 %	-16,7 %	-14,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	59	57	64	64	61

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter forhandling og servicering af CNC-styrede bearbejdningsanlæg samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 686 tkr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 22.834 tkr. De opnåede resultater er lidt under niveau på det forventede og betegnes som mindre tilfredsstillende.

Selskabets effektiviseringsproces har haft positiv indvirkning på årets resultat – bruttoresultatet er forøget med 2,2 mio. kr. samtidig med at der er investeret til frentiden. Resultatet er opnået gennem en skarpere prioritering af aktiviteterne, men herudover har selskabet oplevet den begyndende effekt af lidt vækst inden for jern- og maskinindustrien.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet har et fuldt produktprogram og en veltrimmet serviceorganisation, som matcher kundernes forventninger. Maskinløsningerne bliver konstant mere og mere avancerede, da væksten inden for jern- og maskinindustrien er koncentreret omkring de kunder, som formår at anvende den mest moderne og konkurrencedygtige teknologi. Udviklingstrenden betyder, at automationsløsningerne vinder større og større indpas i selskabets leverancer, og selskabet forventer en fortsat vækst inden for avancerede produktionsceller med mulighed for hel/delvis ubemandet produktion uden for den normale arbejdstid.

Selskabets filial CNC.DK har fundet sin egen platform som fritstående serviceorganisation inden for Siemens og Heidenhain-området, og selskabet forventer, at denne enhed vil drage nytte af aktivitetsfremgangen inden for jern- og maskinindustrien.

Selskabet forventer en mindre omsætningsfremgang i 2016 og et forbedret resultat.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Flextek A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Omsætning fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser, der omfatter servicekontrakter og andre ydelser, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at serviceydelserne leveres, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af hjælpematerialer og handelsvarer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen er der sket sammendrag af regnskabsposterne "Nettoomsætning", "Vareforbrug" og "Andre eksterne omkostninger", jf. § 32 i årsregnskabsloven.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fra-trukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af J2L-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivningen. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Bygninger	10-25 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita indbetalt vedrørende selskabets lejemaal samt øvrige indbetalte deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til gennemsnitspriser efter FIFO metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodaafgrænsningsposter, aktiver

Periodaafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridi-ske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgiv-ning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i ud-skudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forplig-telser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af for-pligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lån-optagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterføl-gende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapita-liserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den no-minelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftspo-ster, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virk-somheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle an-lægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat for finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Bruttoresultat		41.485.889	39.270
Personaleomkostninger	1	-35.933.796	-33.216
Åf- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-2.716.113	-2.649
Resultat af primær drift		2.835.980	3.405
Finansielle indtægter	3	5.555	5
Finansielle omkostninger	4	-1.687.504	-1.852
Ordinært resultat før skat		1.154.031	1.558
Skat af ordinært resultat	5	-467.941	-560
Årets resultat		<u>686.090</u>	<u>998</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>686.090</u>	<u>998</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2015	2014
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	6	4.885.794	6.923
		<u>4.885.794</u>	<u>6.923</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	7	4.572.257	4.866
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		662.150	418
Indretning af lejede lokaler		238.064	233
		<u>5.472.471</u>	<u>5.517</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita		296.532	297
		<u>296.532</u>	<u>297</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.654.797</u>	<u>12.737</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede varer og handelsvarer		43.973.405	37.947
		<u>43.973.405</u>	<u>37.947</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.732.991	38.898
Andre tilgodehavender		537.664	20
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		312.189	1.278
Selskabsskat		0	93
Udskudt skatteaktiv	10	2.857.574	3.332
Periodeafgrænsningsposter	8	1.592.789	1.759
		<u>44.033.207</u>	<u>45.380</u>
Likvide beholdninger		<u>8.478.218</u>	<u>6.591</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>96.484.830</u>	<u>89.918</u>
AKTIVER I ALT		<u>107.139.627</u>	<u>102.655</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2015	2014
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	9		
Aktiekapital		10.000.000	10.000
Overført resultat		12.834.181	12.148
Egenkapital i alt		<u>22.834.181</u>	<u>22.148</u>
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		402.470	361
Hensatte forpligtelser i alt		<u>402.470</u>	<u>361</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.100.490	6.980
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.792.160	21.865
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.958.796	40.932
Skyldig selskabsskat		126.189	0
Anden gæld		10.925.341	10.369
Gældsforpligtelser i alt		<u>83.902.976</u>	<u>80.146</u>
PASSIVER I ALT		<u>107.139.627</u>	<u>102.655</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	11		
Nærtstående parter	12		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

	Note	2015	2014
			tkr.
Årets resultat		686.090	998
Reguleringer	13	4.866.003	5.056
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		5.552.093	6.054
Ændring i driftskapital	14	433.431	8.395
Pengestrøm fra ordinær primær drift		5.985.524	14.449
Renteindtægter og lignende indtægter		5.555	5
Renteudgifter og lignende udgifter		-1.687.504	-1.852
Pengestrøm fra ordinær drift		4.303.575	12.602
Betalt selskabsskat		1.206.286	5
Pengestrøm fra driftsaktivitet		5.509.861	12.607
Køb af materielle anlægsaktiver		-649.189	-403
Salg af materielle anlægsaktiver		0	41
Pengestrøm til investeringsaktivitet		-649.189	-362
Gæld til tilknyttede virksomheder		-2.973.454	-6.383
Pengestrøm til finansieringsaktivitet		-2.973.454	-6.383
Årets pengestrøm		1.887.218	5.862
Likvider, primo		6.591.000	729
Likvider ultimo	15	8.478.218	6.591

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2015	2014
		tkr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	32.186.043	29.790
Pensioner	3.171.113	2.882
Andre omkostninger til social sikring	386.478	401
Andre personaleomkostninger	190.162	143
	35.933.796	33.216
	58	57
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	379.916	310
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	259.530	182
Indretning af lejede lokaler	54.044	110
Tab af fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	-15.000	7
Goodwill	2.037.623	2.040
	2.716.113	2.649
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	5.555	5
	5.555	5
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	340.160	240
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.347.344	1.612
	1.687.504	1.852
	1.687.504	1.852

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2015	2014
5 Skat af ordinært resultat		tkr.
Årets regulering af udskudt skat	474.369	1.458
Heraf udnyttet i sambeskatningen	-268.377	-852
Regulering til primo	261.949	-46
	467.941	560
 6 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
tkr.		
Kostpris 1. januar 2015		14.951
Kostpris 31. december 2015		14.951
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		8.027
Årets afskrivninger		2.039
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		10.066
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		4.885

Goodwill afskrives lineært over 5-10 år, således afskrivninger matcher den forventede indtjening, der knytter sig til goodwillen.

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drillsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
tkr.				
Kostpris 1. januar 2015	10.216.681	4.646.250	525.699	15.388.630
Tilgang	86.753	503.656	58.780	649.189
Afgang	0	-325.000	0	-325.000
Kostpris 31. december 2015	10.303.434	4.824.906	584.479	15.712.819
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	5.351.261	4.228.226	292.371	9.871.858
Afskrivninger	379.916	259.530	54.044	693.490
Afgang	0	-325.000	0	-325.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	5.731.177	4.162.756	346.415	10.240.348
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	4.572.257	662.150	238.064	5.472.471

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2015	2014
		tkr.
8 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte forsikringer	261.824	804
Andre forudbetalte omkostninger	1.330.965	955
	1.592.789	1.759

9 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Aktiekapi- tal	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	10.000.000	12.148.091	22.148.091
Årets resultat	0	686.090	686.090
Egenkapital 31. december 2015	10.000.000	12.834.181	22.834.181

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i de seneste 5 år.

	2015	2014
		tkr.
10 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	3.331.943	4.790
Årets bevægelser	-474.369	-1.458
	2.857.574	3.332

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2015	2014
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		tkr.
Samlede fremtidig operationelle leasingforpligtelser mellem 1 og 5 år	4.636.500	5.108

Der er af selskabets pengeinstitut stillet betalingsgarantier for 27.652 tkr. Endvidere har selskabet over for finansieringsselskaber afgivet tilbagekøbsgarantier for salg af maskiner for 8.286 tkr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 1.900 tkr. fra 1. april 2010. Leje- målet kan tidligst opsiges 1. april 2020.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i J2L-koncernen. Som helejet datter- virksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders nettoforpligtelse over for SKAT udgør 126 tkr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet indgår i fælles momsregistrering med CNC.DK A/S. Selskabet hæfter solidarisk for den samlede momsbetaling.

12 Nærtstående parter

Flextek A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

AB Sigfrid Stenberg, Vasavågen 3 D, 55454 Jönköping, Sverige. J2L Holding AB, Box 55571,10204 Stockholm, Sverige, er ultimativt moderselskab.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet for J2L Holding AB kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2015	2014
		tkr.
13 Pengestrømsopgørelse – reguleringer		
Finansielle indtægter	-5.555	-5
Finansielle omkostninger	1.687.504	1.852
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	2.716.113	2.649
Skat af årets resultat	467.941	560
	<u>4.866.003</u>	<u>5.056</u>
14 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.026.123	4.369
Ændring i tilgodehavender	-186.688	3.676
Ændring i leverandørgæld og anden kapital	6.646.242	350
	<u>433.431</u>	<u>8.395</u>
15 Pengestrømsopgørelse – likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	<u>8.478.218</u>	<u>6.591</u>