

FlexCover A/S
Viengevej 6A
8240 Risskov
CVR-nr. 21703648

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.06.2016

Dirigent

Navn: Klavs Bech

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FlexCover A/S
Viengevej 6A
8240 Risskov

CVR-nr.: 21703648

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Peter Kristian Sønderby
Knud Erik Jørgensen
Peder Falk Thøstersen

Direktion

Klavs Bech

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for FlexCover A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 13.06.2016

Direktion

Klavs Bech

Bestyrelse

Peter Kristian Sønderby

Knud Erik Jørgensen

Peder Falk Thøstersen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i FlexCover A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FlexCover A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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 vurdering 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 13.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
---	------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.360.028	1.520.436
Personaleomkostninger	1	(1.450.673)	(1.265.143)
Af- og nedskrivninger		<u>(17.298)</u>	<u>(18.659)</u>
Driftsresultat		(107.943)	236.634
Andre finansielle indtægter		131.553	41.745
Andre finansielle omkostninger		<u>(190.211)</u>	<u>(37.988)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(166.601)	240.391
Skat af ordinært resultat	2	<u>43.999</u>	<u>(58.455)</u>
Årets resultat		<u>(122.602)</u>	<u>181.936</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(122.602)</u>	<u>181.936</u>
		<u>(122.602)</u>	<u>181.936</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Udviklingsprojekter under udførelse		156.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	156.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.071	30.369
Materielle anlægsaktiver	4	13.071	30.369
Anlægsaktiver		169.071	30.369
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		88.535	1.979.410
Igangværende arbejder for fremmed regning		613.150	35.000
Andre tilgodehavender		522.376	149.193
Periodeafgrænsningsposter		43.043	29.939
Tilgodehavender		1.267.104	2.193.542
Likvide beholdninger		4.354.415	3.341.838
Omsætningsaktiver		5.621.519	5.535.380
Aktiver		5.790.590	5.565.749

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		700.823	920.441
Egenkapital		<u>1.200.823</u>	<u>1.420.441</u>
Udskudt skat		112.200	186.000
Hensatte forpligtelser		<u>112.200</u>	<u>186.000</u>
Ansvarlig lånekapital		437.500	0
Anden gæld		890.132	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>1.327.632</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	105.579	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.354.668	3.275.936
Gæld til associerede virksomheder		12.541	7.462
Anden gæld		677.147	675.910
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.149.935</u>	<u>3.959.308</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.477.567</u>	<u>3.959.308</u>
Passiver		<u>5.790.590</u>	<u>5.565.749</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		
Hovedaktivitet	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	920.441	1.420.441
Værdireguleringer	0	(126.817)	(126.817)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	29.801	29.801
Årets resultat	0	(122.602)	(122.602)
Egenkapital ultimo	500.000	700.823	1.200.823

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	1.318.148	1.116.190
Pensioner	105.849	126.480
Andre omkostninger til social sikring	23.099	18.756
Andre personalemkostninger	3.577	3.717
	1.450.673	1.265.143
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	29.801	(5.045)
Ændring af udskudt skat	(73.800)	73.413
Effekt af ændrede skattesatser	0	(9.913)
	(43.999)	58.455
		Udviklings-
		projekter
		under udfø-
		relse
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange		156.000
Kostpris ultimo		156.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo		156.000
		Andre an-
		læg, drifts-
		materiel og
		inventar
		kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		95.843
Kostpris ultimo		95.843
Af- og nedskrivninger primo		(65.474)
Årets afskrivninger		(17.298)
Af- og nedskrivninger ultimo		(82.772)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		13.071

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	62.500	437.500
Anden gæld	43.079	890.132
	105.579	1.327.632

Det ansvarlige lån står tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

	2015 kr.	2014 kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	21.544	52.296

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed overfor Spar Nord er der givet virksomhedspant på nom. 2.000.000 kr. (2014: nom. 2.000 t.kr.) med pant i alle aktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne udgør 1.267.408 t.kr. (2014: 2.179 t.kr.)

Til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord er der stillet sikkerhed i bankindestående.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte indestående 1.409.423 kr.

Til sikkerhed for igangværende projekt er der stillet garantier overfor tredje mand på 1.726.679 kr. (2014: 0 t.kr.) med sikkerhed i sikringskonto i Spar Nord Bank A/S.

Den regnskabsmæssige værdi af bankindeståendet udgør 496.934 kr. i 2015.

Til sikkerhed for lån ved Vækstfonden, er der stillet virksomhedspant på nom. 1.000.000 kr. (2014: 0 t.kr.) med pant i alle aktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne udgør 1.1267.408 kr. (2014: 0 t.kr.)

Noter

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Bech Invest ApS, Randers.

Peder Falk Thøstensen, Aarhus.

Kurt Sørensen, Randers.

9. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udførelse og projektering af tekstilarkitektur.