

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Nordic Flanges Group AB (publ), org. nr. 556674-1749 ("**Bolaget**"), den 26 januari 2017 i Bolagets lokaler på Gårdsfogdevägen 16 i Stockholm.

Närvarande aktieägare och röstlängd: **Bilaga 1**

§ 1 Bolagsstämmans öppnande

Advokat Lotta Spandel förklarade bolagsstämman öppnad.

§ 2 Val av ordförande vid bolagsstämman

Bolagsstämman beslutade att utse Lotta Spandel till ordförande vid stämman.

Antecknades att styrelsen uppdragit åt advokat Fredrik Hag att vara sekreterare vid bolagsstämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Bolagsstämman beslutade att godkänna den som **Bilaga 1** till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare genom ombud att gälla såsom röstlängd vid bolagsstämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Bolagsstämman beslutade att godkänna den i kallelsen till bolagsstämman intagna dagordningen.

§ 5 Val av en eller två justeringsmän

Bolagsstämman beslutade att protokollet från bolagsstämman skulle justeras, förutom av ordföranden, av en justeringsman och utsåg Åsa Wesshagen att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6 Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till bolagsstämman skett i enlighet med bolagsordningen genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 22 december 2016, genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets hemsida sedan offentliggörandet den 20 december 2016 samt genom annonsering i Dagens Industri den 22 december 2016 om att kallelse skett.

Bolagsstämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Beslut om emission av teckningsoptioner för vidareöverlåtelse till Bolagets verkställande direktör

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner för vidareöverlåtelse till Bolagets verkställande direktör samt handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen framlades, **Bilaga 2.**

AW

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag om emission av teckningsoptioner för vidareöverlåtelse till Bolagets verkställande direktör. Det noterades att beslutet biträttats av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Det noterades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet med hänvisning till att beslut om incitamentsprogram enligt förbundet bör fattas vid årsstämma.

§ 8 Bolagsstämmans avslutande

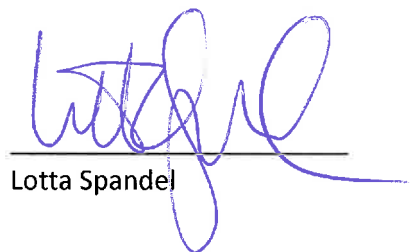
Ordföranden förklarade bolagsstämman avslutad.

Vid protokollet:

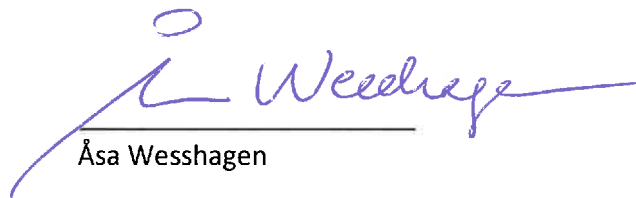


Fredrik Hag

Justeras:



Lotta Spandel



Åsa Wesshagen

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner för vidareöverlåtelse till Bolagets verkställande direktör samt handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen



Styrelsens fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner i Nordic Flanges Group AB (publ) ("Bolaget") för vidareöverlåtelse till Bolagets verkställande direktör.

BAKGRUND

Bolagets styrelse lade vid årsstämman 2016 förslag om emission av teckningsoptioner till Bolagets verkställande direktör, vilket inte vann bifall av årsstämman. Då styrelsen i Bolaget bedömer det angeläget och i alla aktieägares intresse att öka ansvaret och skapa incitament i form av större delaktighet för Bolagets verkställande direktör har förevarande förslag till beslut om emission och vidareöverlåtelse av teckningsoptioner lagts fram. Mot bakgrund härav föreslår styrelsen att bolagsstämman skall fatta beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

VILLKOR FÖR EMISSIONEN

1. Bolaget skall emittera högst 2 617 602 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,05 kronor.
2. Teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av Bolagets helägda dotterbolag Nordic Flanges Group optionsbolaget org. Nr: 559068-5185 ("Dotterbolaget"), varefter Dotterbolaget skall erbjuda Bolagets verkställande direktör att mot vederlag förvärva teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan. En förutsättning för förvärv av teckningsoptioner är att Bolagets verkställande direktör ingått avtal med Bolaget med förköpsrätt för Bolaget med avseende på teckningsoptionerna.
3. Teckningsoptionerna skall ges ut till Dotterbolaget vederlagsfritt.
4. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna skall ske under perioden från och med den 27 januari 2017 till och med den 31 januari 2017 på separat teckningslista. Styrelsen bemyndigas att förlänga teckningstiden.
5. Teckningsoptionerna kommer att representeras av fysiska optionsbevis ställda till viss man eller order.
6. Bolagets verkställande direktör skall ges rätt att förvärva teckningsoptionerna från Dotterbolaget till, vid var tid gällande, marknadsvärde beräknat enligt en oberoende värdering med tillämpning av Black & Scholes värderingsformel. För de teckningsoptioner som Dotterbolaget överlåter till Bolagets verkställande direktör skall verkställande direktören således betala en premie per option, vilken motsvarar marknadsvärdet för teckningsoptionen per överlåtelsedatum enligt Black & Scholes värderingsformel.
7. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna skall äga rum under perioden fr.o.m. den 1 februari 2020 t.o.m. den 30 april 2020. Löptiden är således cirka tre år från utgivningstillfället.
8. Den kurs, till vilken teckning av aktie skall ske, skall uppgå till 140 procent av den underliggande aktiens noterade volymvägda genomsnittskurs hos Nasdaq First North, under en period om 20 handelsdagar före bolagsstämmans beslut att utge teckningsoptionerna. Teckningskursen får aldrig understiga de tidigare aktiernas kvotvärde.
9. Det totala antalet registrerade aktier och röster i Bolaget är vid tidpunkten för detta förslag 52 352 040.

10. Vid fullt nyttjande av de teckningsoptioner som föreslås emitteras enligt förevarande förslag kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 130 880,10 kronor fördelat på 2 617 602 aktier, innebärande en utspädning om högst fem procent av det totala antalet utestående aktier och röster (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett enligt villkor för teckningsoptionerna enligt Bilaga A). Denna utspädning har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter aktuell emission.
11. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genom incitamentsprogrammet öka ansvaret för Bolagets verkställande direktör och skapa delaktighet för verkställande direktören vad avser Bolagets och dess dotterbolags utveckling och att säkerställa att verkställande direktören delar målsättningen att generera vinstgivande och värdeskapande tillväxt samt att motivera till fortsatt anställning i Bolaget.
12. Incitamentsprogrammet förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget.
13. Beslutet enligt förevarande förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.
14. Förslaget enligt ovan har beretts av Bolagets styrelse, varvid Bolagets verkställande direktör förklarat sig själv jävig och inte deltagit i styrelsens beredning.
15. För teckningsoptionerna skall gälla bifogade villkor, Bilaga A.

ÖVRIGT

Det föreslås att bolagsstämman antar det ovan beskrivna incitamentsprogrammet samt beslutar om emission av teckningsoptioner på ovanstående villkor.

Det föreslås vidare att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till Bolagets verkställande direktör på ovanstående villkor.

Det föreslås slutligen att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet, som kan visa sig erforderliga med anledning av föregående stycke eller i samband med registrering vid Bolagsverket.

Stockholm i december 2016

Nordic Flanges Group AB (publ)

Styrelsen

AW

**Villkor för optionsrätter (2017/2020) avseende nyteckning av aktier i
Nordic Flanges Group AB (publ)**

1. DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan

"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	ett aktiebolag vars bolagsordning innehåller ett förbehåll om att bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
"Avstämningsdag"	den dag då en aktieägare i ett Avstämningsbolag anses behörig att – dvs. är inregistrerad ägare – att ta emot aktieutdelning och delta i en emission;
"Avstämningskonto"	Avstämningskonto hos central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Nordic Flanges Group AB (publ), organisationsnummer 556674-1749;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
"Optionsinne- havare"	den som innehar Optionsrätter;
"Optionsrätt"	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt dessa villkor;
"Börs"	sådan reglerad marknad eller MTF (Multilateral Trading Facility (Sw. Handelsplattform) som avses i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden;
"Teckning"	sådan nyteckning av Aktie i Bolaget som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av nya Aktier med utnyttjande av Optionsrätt kan ske; samt
"VP-konto"	värdepapperskonto hos Euroclear enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument där respektive Options-

AW

innehavares innehav av Aktier förvärvade genom Optionsrätt är registrerat.

Singular form skall anses omfatta plural form och vice versa, såvida inte annat följer av sammanhanget.

2. OPTIONS RÄTTER OCH OPTIONSBEVIS

Antalet Optionsrätter uppgår till högst 2 617 602 stycken.

Optionsrätterna skall representeras av fysiska optionsbevis ställda till viss man eller order. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare utbyte och växling av optionsbevis. Registrering avseende Optionsrätterna till följd av åtgärder enligt punkten 7 skall ombesörjas av Euroclear eller Bolaget. Övriga registreringsåtgärder kan företas av Euroclear eller Bolaget.

3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Optionsinnehavaren skall äga rätt att för varje Optionsrätt teckna en (1) Aktie under perioden fr.o.m. den 1 februari 2020 t.o.m. den 30 april 2020. Teckningskursen vid lösen skall vara 140 procent av den underliggande Aktiens noterade volymvägda genomsnittskurs hos Börsen under en period om 20 handelsdagar före bolagsstämmans beslut att utge Optionsrätterna.

Omräkning av Teckningskurs, liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkten 9 nedan. Omräkning får dock aldrig medföra att Teckningskursen blir lägre än Aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal Aktier som innehavda Optionsrätter berättigar till.

Bolaget ikläder sig skyldighet att mot påkallande av Teckning enligt dessa villkor för Optionsrätter verkställa emission av Aktier i den omfattning som anges i dessa villkor.

4. ANMÄLAN OM TECKNING

Utövande av Optionsrätterna sker genom skriftlig anmälan om Teckning till Bolaget vilken anmälan skall ange antalet Optionsrätter som skall utövas. Sådan anmälan är bindande och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren. Teckning kan avse samtliga Aktier eller viss del av de Aktier som kan tecknas genom de Optionsrätter som Optionsinnehavaren innehar. Utövande av Optionsrätt måste avse samtliga Aktier som en sådan Optionsrätt berättigar till.

Vid anmälan om Teckning, för registreringsåtgärder, skall ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär ges in till Bolaget, varvid skall anges det antal Aktier som önskas tecknas samt skall Optionsinnehavaren till Bolaget överlämna optionsbevis representerande det antal Optionsrätter som önskas utnyttjas.

5. BETALNING

Vid anmälan om Teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser till av Bolaget anvisat konto.

Optionsinnehavaren skall erlægga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller

AW

utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtage vid förvärv av Aktier med stöd av Optionsrätterna betalas av Optionsinnehavaren.

6. AVSTÅENDE FRÅN OPTIONS RÄTT

Har Bolaget inte mottagit Optionsinnehavarens skriftliga meddelande om optionens fullständiga utnyttjande inom tid som anges i punkten 3 ovan, skall Optionsinnehavaren anses ha avstått från sin Optionsrätt. Sådant avstående kan också ske genom att Optionsinnehavaren i skriftligt meddelande till Bolaget avstår från sin rätt. Sådant meddelande är bindande för Optionsinnehavaren.

7. INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

Sedan betalning erlagts skall de nya Aktierna intermistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen på Avstämningskontot slutlig. Som framgår av punkten 9 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid anmälan om Teckning verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok som interimsaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum upptas de nya Aktierna i Bolagets aktiebok som Aktier.

8. UTDELNING PÅ NYA AKTIER

Aktie som tillkommer genom Teckning medför rätt till utdelning första gången på den Avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför de nytecknade Aktierna rätt till utdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

9. OMRÄKNING I VISSA FALL

Beträffande den rätt som skall tillkomma Optionsinnehavare i vissa situationer, som anges nedan, skall följande gälla:

- A. Genomför Bolaget en fondemission skall Teckning - där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast den femte vardagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras intermistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter Avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission skall Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimsaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av samt omräknad Teckningskurs. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknat antal Aktier som
varje Optionsrätt berättigar till Teckning av

föregående antal Aktier som varje
Optionsrätt berättigar till Teckning av
x
antalet Aktier efter fondemission
antalet Aktier före fondemission

omräknad Teckningskurs

föregående Teckningskurs
x
antalet Aktier före fondemission
antalet Aktier efter fondemission

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter Avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktierna skall en häremot svarande omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och Teckningskurs utföras av Bolaget enligt samma grunder som under punkten A, varvid Avstämningsdag skall vara dagen då sammanläggningen eller uppdelningen på Bolagets begäran verkställs av Euroclear.
- C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller genom kvittning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt.
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet anges den senaste dag då Teckning skall vara verkställd för att Aktie som tillkommit genom Teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter det att Optionsinnehavare har informerats om emissionsbeslutet.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Teckning - som påkallas på sådan tid, att Teckning inte kan verkställas senast på den femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C, sista stycket. Aktier som tillkommit på grund av sådan Teckning upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission skall Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimsaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av samt omräknad Teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

AW

$$\begin{aligned}
 \text{omräknat antal Aktier} &= \text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \\
 &\quad \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}) \\
 \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{föregående Teckningskurs}} \\
 &\quad \times \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{aligned}
 \text{teckningsrättens värde} &= \text{det antal Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \\
 &\quad \times (\text{Aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya Aktien}) \\
 &\quad \text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}
 \end{aligned}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Optionsrätt som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och Teckningskurs fastställts verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på någon Börs skall en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med detta mom. C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av fastställs verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan

P
AW

berättiga till ytterligare Aktier enligt punkten 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningen fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimssaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som Aktier.

- D. Genomför Bolaget en emission enligt 14-15 kap. aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med nyttjande av Optionsrätt, bestämmelserna i mom. C, första stycket, punkterna 1 och 2 ovan, äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och omräknad Teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal Aktier} & = & \text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till} \\ \text{som varje Optionsrätt} & & \text{Teckning av} \\ \text{berättigar till Teckning} & & \text{x} \\ \text{till} & & \text{(Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)} \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs} \\ \text{omräknad} & = & \text{föregående Teckningskurs} \\ \text{Teckningskurs} & & \text{x} \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs} \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. C. ovan.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på någon Börs skall en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med detta mom. D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid anmälan om Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställts skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom. A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att enligt ovan nämnda principer till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vid Teckning, som görs på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i

AW

erbjudandet, tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och omräknad Teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier som} &= \text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{varje Optionsrätt berättigar} &\text{Optionsrätt berättigar till Teckning av} \\ \text{till Teckning till} &\times \\ &(\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ &\text{inköpsrättens värde}) \\ &\text{Aktiens genomsnittskurs} \\ \\ \text{omräknad Teckningskurs} &= \text{föregående Teckningskurs} \\ &\times \\ &\text{Aktiens genomsnittskurs} \\ &\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens} \\ &\text{värde} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. C. ovan.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum skall omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E, varvid följande skall gälla. Om notering på Börs sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid relevant Börs, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal stamaktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om notering på Börs inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på någon Börs skall en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med detta mom. E. Härvid ska

0
AW

istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid anmälan om Teckning som verkställts under tiden till dess att omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställts skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna av Bolagets Aktier innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar, överskrider 10 procent av Aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid Teckning som görs på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och omräknad Teckningskurs. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen som överstiger 10 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan angiven period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal Aktier som} & = & \text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{varje Optionsrätt berättigar} & & \text{Optionsrätt berättigar till Teckning av} \\ \text{till Teckning av} & & \times \\ & & (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ & & \text{extraordinära utdelning} \\ & & \text{som betalas per Aktie}) \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad Teckningskurs} & = & \text{föregående Teckningskurs} \\ & & \times \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs} \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ & & \text{extraordinära utdelning} \\ & & \text{som betalas per Aktie} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under respektive period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Börs och det beslutas om kontantutdelning till aktieägarna av Aktier innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 5 procent av Bolagets värde, skall, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier i enlighet med detta mom. F. Härvid skall Bolaget värde ersätta Aktiens

AW

genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde skall bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 3 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning).

Vid anmälan om Teckning som verkställts under tiden till dess att omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- G. Om Bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och omräknad Teckningskurs. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal Aktier som} & = & \text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{varje Optionsrätt berättigar} & & \text{Optionsrätt berättigar till Teckning av} \\ \text{till Teckning av} & & \times \\ & & (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ & & \text{belopp som återbetalas per Aktie}) \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad Teckningskurs} & = & \text{Föregående Teckningskurs} \\ & & \times \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs} \\ & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ & & \text{belopp som återbetalas per Aktie} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. C. ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{lcl} \text{beräknat} & = & \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst} \\ \text{återbetalningsbelopp per} & & \text{Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga} \\ \text{Aktie} & & \text{börskurs under en period om 25 börsdagar} \\ & & \text{närmast före den dag då Aktien tas upp till} \\ & & \text{handel utan rätt till deltagande i minskningen} \\ & & \text{(Aktiens genomsnittskurs)} \\ & & \text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för} \\ & & \text{inlösen av en Aktie minskat med talet 1} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom. C.1. ovan.

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t.o.m. den dag då det omräknade antalet Aktier och Teckningskurs fastställs.

AW

Om Aktien inte är föremål för notering eller handel på någon Börs skall en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med detta mom. G. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens gemomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkningarna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. G. Om Bolagets Aktier inte är föremål för handel, skall omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

- H. Genomför Bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital skall vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, skall Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning skall ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och skall tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

- I. Vid omräkning enligt ovan skall antalet Aktier avrundas till två (2) decimaler och Teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt.
- J. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning ej därefter ske: rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två (2) månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation jämlikt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna av Optionsrätter genom meddelande enligt punkten 14 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intas en erinran om att anmälan om Teckning ej får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavarna av Optionsrätt - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

- K. Skulle bolagsstämman godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan skall innehavarna av Optionsrätter genom meddelande enligt punkten 14 nedan underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga

AW

innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall Optionsinnehavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas sedan slutligt beslut fattats om fusion enligt första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall Optionsinnehavarna - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- L. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag skall följande gälla:

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget för de fall att sista dag för anmälan om Teckning enligt punkten 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom sextio (60) dagar från offentliggörandet.

Äger en majoritetsägare, själv eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget (eller sådan andel som krävs för att majoritetsägaren enligt gällande lagstiftning kan påkalla tvångsinlösen), och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges i denna punkt ovan, skall - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - Optionsinnehavare äga rätt att göra anmälan om Teckning från slut-dagen. Bolaget skall senast fyra (4) veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 14 nedan erinra innehavarna av Optionsrätter om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen. Vid tvångsinlösen äger en Optionsinnehavare rätt att få dessa inlösta av majoritetsägaren, även om denne inte utnyttjar sin rätt till inlösen av Aktier.

- M. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall Optionsinnehavare erinras om att anmälan om Teckning inte får ske sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall Optionsinnehavare - oavsett vad som anges i punkt 3 ovan om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

- N. Oavsett vad under mom. J, K, L och M ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller efter beslut om

AW

likvidation eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda för det fall att fusionen ej genomförs respektive likvidationen upphör.

- O. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får anmälan om Teckning återigen ske.
- P. Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i denna punkt 9 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande Aktiens kvotvärde.

10. BEGRÄNSNING AV BOLAGETS ANSVAR

Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvar inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket i denna punkten 10 får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tid gällande, referensränta med tillägg av två procentenheter.

Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket i denna punkt förhindrad att ta emot betalning har Bolaget för den tid under vilken hindret föreläggat rätt till ränta enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

11. BEGRÄNSNING AV KONTOFÖRANDE INSTITUTS OCH EUROCLEARS ANSVAR

I fråga om de på Kontoförande Institut och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Kontoförande Institut eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.

Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Kontoförande Institut eller Euroclear är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Kontoförande Institut eller Euroclear varit normalt aktsamt. Kontoförande Institut eller Euroclear är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Föreligger hinder för Kontoförande Institut eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

12. FÖRVALTARE

AW

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att istället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

13. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Optionsrätterna skall – i den mån annat inte föreskrivits i dessa villkor – skriftligen tillställas Optionsinnehavaren under adress som är känd för Bolaget eller varje registrerad innehavare av teckningsoptioner och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

15. SEKRETESS

Bolaget, Kontoförande Institut eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger dock utan hinder av föregående stycke rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

(a) Optionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;

(b) antal Optionsrätter.

16. BESTÄMMELSES OGILTIGHET

Skulle någon bestämmelse i avtalet eller del därav finnas ogiltig skall detta inte innebära att avtalet i dess helhet är ogiltigt utan därvid skall, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt avtalet, skälig jämkning av avtalet ske.

17. ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

18. LAGVAL OCH TVIST

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant forum som skriftligen accepterats av Bolaget.

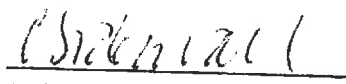
AW

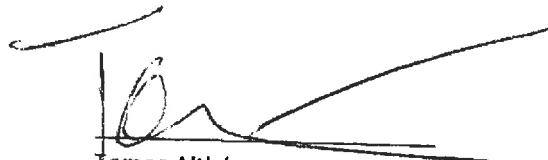
Styrelsens redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen för väsentliga händelser i Nordic Flanges Group AB (publ)

Såsom redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen får styrelsen för Nordic Flanges Group AB (publ) anföra följande.

De händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning som inträffat efter lämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2015, innehållande de senast fastställda balans- och resultaträkningarna, framgår i de bilagda pressmeddelanden som lämnats av bolaget efter lämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2015 samt i bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2016 och bolagets delårsredogörelse för perioden 1 juli – 30 september 2016. I övrigt har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat sedan lämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2015.

Stockholm den 15 december 2016


Catharina Sidenwall


Tomas Althén


Christian Pérez

AW

Lotta Stalin

Från:
Skickat:
Till:
Ämne:

Nordic Flanges Group AB <B637066986@distribution.cision.com>
den 21 oktober 2016 17:01
Lotta Stalin
Komplettering delårsredogörelse

nordic
flanges

17.00 CET / 2016-10-21 / Nordic Flanges Group AB (SEMM:VINO)

Komplettering delårsredogörelse

Delårsredogörelse per 21 oktober 2016 för Nordic Flanges Group var ej komplett varför bolaget kommer att skicka en kompletterande redogörelse för att uppfylla börsens vägledning. Denna komplettering är inte påkallad av någon förändring i kommunicerat resultat utan innebär bara ett förtydligande av hur resultatet uppnåtts. kompletteringen skickas ut efter börsens stängning på måndag 24 oktober 2016. Kompletteringen omfattar bl.a. kommentarer till bolagets utveckling, ytterligare nyckeltal samt uppdaterade jämförelseperioder.

Lotta Stalin, VD

Denna information skickades av Cision <http://news.cision.com/se>
<http://news.cision.com/se/nordic-flanges-group-ab/r/komplettering-delarsredogorelse.c2106343>

Om du inte längre är intresserad av att få framtida utskick från Nordic Flanges Group AB, gå till http://news.cision.com/_editorial/optout.

Nordic Flanges Group AB, Gårdsfogdevägen 16, 2 tr, Box 200 64, Bromma, Stockholms län 16102 Stockholms län

AW

Lotta Stalin

Från:
Skickat:
Till:
Ämne:

Nordic Flanges Group AB <B637341885@distribution.cision.com>
den 24 oktober 2016 17:45
Lotta Stalin
Åtgärdsprogram följer plan

nordic
flanges

17.45 CET / 2016-10-24 / Nordic Flanges Group AB (SEMM:VINO)

Åtgärdsprogram följer plan

VÅRT ÅTGÄRDSPROGRAM LÖPER ENLIGT PLAN

Nordic Flanges Group är en tillverkare av flänsar, vi har även ett kompletterande sortiment av importerade flänsar samt produktion av kundspecifika produkter. Vårt åtgärdsprogram, att skapa tillväxt under lönsamhet i samtliga verksamheter, gav ett positivt resultat även i Q3. Resultatet kommer framförallt från stora projekt som avslutats under perioden. Övrig orderingång har legat under föregående års. Vi väljer att ta alla strukturstyrkostnader löpande, och detta sammantaget med orderingången gör att vi inte kan ge några utfästelser för årets sista kvartal.

En viktig del i åtgärdsprogrammet är att samordna processer och systemutnyttjande för att få ett flexibelt resursutnyttjande mellan alla våra verksamheter. Vartefter vi genomför programmet kommer ytterligare samordningsvinster i form av effektivitet och ökad flexibilitet.

Arbetet med samordning och kunderbjudande sker framåtriktat och målinriktat för att säkerställa vår framtid. Genom att uppfylla våra kunders krav på kvalitet, korta leveranstider och hög leveransprecision får vi goda tillväxtmöjligheter, både på våra hemmamarknader och för export.

SAMMANFATTANDE RESULTATRÄKNINGAR

Mkr	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept
Nettoomsättning	49,3	56,6	168,1	185,1
EBITDA	5,4	6,7	12,0	13,4
(% av nettoomsättningen)	11,0%	11,9%	7,2%	7,3%
EBIT	2,0	2,8	1,5	1,6
(% av nettoomsättningen)	4,1%	4,9%	0,9%	0,9%
Periodens resultat	0,9	1,4	-2,1	-1,9
(% av nettoomsättningen)	1,7%	2,4%	-1,2%	-1,0%

Denna information skickades av Cision <http://news.cision.com/se>
<http://news.cision.com/se/nordic-flanges-group-ab/r/atgardsprogram-foljer-plan.c2106952>

Följande filer finns att ladda ned:

PDF

Nordic Flanges Group är en tillverkare av flänsar, vi har även ett kompletterande sortiment av importerade flänsar samt produktion av kundspecifika produkter. Vårt åtgärdsprogram, att skapa tillväxt under lönsamhet i samtliga verksamheter, gav ett positivt resultat även i Q3. Resultatet kommer framförallt från stora projekt som avslutats under perioden. Övrig ordergång har legat under föregående års. Vi väljer att ta alla strukturstyrkostnader löpande, och detta sammantaget med ordergången gör att vi inte kan ge några utfästelser för årets sista kvartal.

En viktig del i åtgärdsprogrammet är att samordna processer och systemutnyttjande för att få ett flexibelt resursutnyttjande mellan alla våra verksamheter. Vartefter vi genomför programmet kommer ytterligare samordningsvinster i form av effektivitet och ökad flexibilitet.

Arbetet med samordning och kunderbjudande sker framåtriktat och målinriktat för att säkerställa vår framtid. Genom att uppfylla våra kunders krav på kvalitet, korta leveranstider och hög leveransprecision får vi goda tillväxtmöjligheter, både på våra hemmamarknader och för export.

Mkr	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept
Nettoomsättning	49,3	56,6	168,1	185,1
EBITDA	5,4	6,7	12,0	13,4
(% av nettoomsättningen)	11,0%	11,9%	7,2%	7,3%
EBIT	2,0	2,8	1,5	1,6
(% av nettoomsättningen)	4,1%	4,9%	0,9%	0,9%
Periodens resultat	0,9	1,4	-2,1	-1,9
(% av nettoomsättningen)	1,7%	2,4%	-1,2%	-1,0%

	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept
Resultat per aktie, kronor	0,02	0,03	-0,04	-0,04
Eget kapital per aktie, kronor	1,80	1,85	1,80	1,85
Soliditet, %	49,3%	45,7%	49,3%	45,7%
Eget kapital, Mkr	94,5	96,8	94,5	96,9
Räntebärande nettoskuld, Mkr	58,5	63,8	58,5	63,8
Räntebärande nettoskuld exkl. finansiellt	15,6	15,3	15,6	15,3
klassade hyresavtal, Mkr				
Tillgångar	191,8	211,7	191,8	211,7
Skulder (främmande kapital)	97,3	114,9	97,3	114,9
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,7	0,6	0,7
Antal anställda vid periodens slut	116	121	116	121

Lotta Stalin, VD

AW

Denna delårsredogörelse är upprättad enligt NASDAQ-OMX vägledning för upprättande av delårsredogörelse.

Vår certifierad advisor är Avanza bank

Delårsredogörelsen är ej granskad av bolagets revisorer.



Revisorns yttrande enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2016-03-28-2016-12-15

Till bolagsstämman i Nordic Flanges Group AB (publ) AB, org.nr 556674-1749

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2016-12-15.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisor väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2016-03-28-2016-12-15.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 14 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 16 december 2016

BDO Mälardalen AB

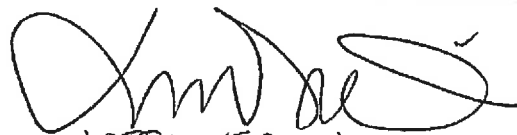
Thomas Näsfeldt
Auktoriserad revisor

BOLAGSVERKET

2016-06-22

nordic
flanges

Undertecknad styrelseledamot i NORDIC FLANGES GRUPP AB
Intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överens-
stämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning
faststälts på ordinarie årsstämma den 15 JUNI 2016
Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.
Ort BROMMA Datum 160621


LOTTA SIÄLÉN

6072215691

NORDIC FLANGES I KORTHET

Nordic Flanges är den ledande leverantören av industriflän-
sar i Norden. Vår affärsidé är att med marknadens bästa
kundservice leverera flänslösningar i rostfritt, aluminium och
stål. För att uppfylla våra kunders höga krav på effektivitet,
flexibilitet och kvalitet är vårt erbjudande baserat på både
egenproducerade och handlade produkter med kundanpas-
sade logistiklösningar.

Vår egenproduktion av flänsar sker i tre fabriker:

- I Örnsköldsvik producerar vi flänsar i rostfritt, syrafast
och titan, vi tillverkar våra ämnen i egen smedja. Fabriken
är bl.a. NORSOK-certifierad.
- I Kronoby, Finland producerar vi aluminiumflänsar.
- I Kalajoki, Finland producerar vi flänsar i kolstål och
specialflänsar i rostfritt, samt komponenter till industrin.
- Största delen av vår distribution till kund sker från vårt
centrallager i Järna.

ÅRET I KORTHET

- Omsättningen uppgick till 244,2 (245,5*) vilket
motsvarar en minskning om 0,5 procent.
- EBITDA uppgick till 11,9 (21,9) miljoner kronor,
motsvarande en marginal på 4,9 (6,0) procent. I EBITDA
ingår poster av engångskaraktär om netto 0,4 miljoner
kronor bestående av effekter från återvunnen fordran
om 0,8 miljoner kronor samt lösen av hyreskontrakt med
-0,4 miljoner kronor. (I föregående års resultat ingår
poster av engångskaraktär om netto 10,4 miljoner kronor,
bestående av effekter från avyttring av fastigheter om
4,3 miljoner kronor samt återvunnen fordran avseende
ViPower om 6,1 miljoner kronor).
- Resultat efter skatt uppgick till -3,9 (-18,6) miljoner
kronor.
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 (-0,35).

* Avser omsättning rensat för avyttrade verksamheter.

KALENDARIUM

Årsredovisning 2015	30 mars 2016
Delårsrapport, januari - mars 2016	29 april 2016
Årsstämma 2015	15 juni 2016

ÅRSREDOVISNING 2015

AW

CS

1. The first part of the document is a list of the names of the persons who have been appointed to the various offices of the city of New York.

2. The second part of the document is a list of the names of the persons who have been appointed to the various offices of the city of New York.

3. The third part of the document is a list of the names of the persons who have been appointed to the various offices of the city of New York.

När vi ser på försäljningsutvecklingen för våra olika kundsegment kan vi, trots en minskning i totala marknaden, se en tillväxt för tre områden. Först och främst för våra aluminiumflänsar där vi ytterligare befäst vår position. När det gäller stålflänsarna har vi haft tillväxt inom två områden; dels för våra OEM kunder som köper kundunika flänsar att ingå i deras egna produkter, samt för våra exportkunder. Detta bekräftar vår strategiska inriktning; att med marknadens bästa ledtider kunna leverera egentillverkade flänsar i korta serier. Vi fokuserar därför fortsatt på att skapa kundnytta genom vår tekniska kunskap, produkternas teknikinnehåll och vår kundservice. Vi är försiktigt optimistiska till att inom vår nisch kunna uppnå en stabilt lönsam tillväxt.

Vi hade under första halvan av 2015 en ökande försäljning, särskilt för våra aluminiumflänsar. På stålsidan var det mer utmanande, och efter tredje kvartalet minskade försäljningen markant. Sammantaget var det endast i tredje kvartalet vi hade en tillräcklig försäljning för att nå lönsamhet. Årets resultat blev därför en besvikelse.

NORDIC FLANGES – ETT STARKT VARUMÄRKE

Vi har i Sverige och Finland tillverkat och sålt flänsar i över 40 år. Därigenom har vi en gedigen kunskap och kompetens om den nordiska marknadens krav, och är fortsatt marknadsledande på våra hemmamarknader. Under 2014-2015 har vi renodlat verksamheten till att åter vara ett industriföretag och gjort namnbytet från Vinovo AB till Nordic Flanges Group AB. Detta gör att vi nu åter kan fokusera vår marknadsbearbetning på flänsar under ett namn.

INKÖP OCH CENTRALT LAGER

En förutsättning för vårt kunderbjudande är att vi har en kombination av egentillverkade och inköpta flänsar. Vi har fortsatt arbetat med vår sortimentsoptimering av inköpta flänsar. Vi ser att en anpassning av det sortimentet stöttar vår försäljning av egenproducerade flänsar. Vårt inköp sker framförallt från Asien, och i begränsad utsträckning från våra Europeiska kollegor i branschen. Vår distribution till kunderna sker idag huvudsakligen från vårt centrallager i Järna söder om Stockholm.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG

Vid extra styrelsemöte 12 januari beslutades att dåvarande styrelseordförande Lotta Stalin med omedelbar verkan skulle överta ansvaret som verkställande direktör. Till ny styrelseordförande utsågs bolagets huvudägare Christian Pérez.

Nordic Flanges har nu accelererat sin förändringstakt i att befästa sin position som marknadsledande på korta leveranstider för specialflänsar och kundanpassade specialflänsar. Vi tror oss idag vara unika i att kunna tillverka flänsar i små serier. När det gäller våra mest köpta flänsar, egentillverkade så väl som inköpta, finns dessa idag lagerlagda för direktleverans från vårt centrallager i Järna.

Anpassning av vårt marknadserbjudande sker samtidigt med att vi inom Nordic Flanges nu gör nödvändiga strukturförändringar inom våra försörjningskedjor och processer. Vi omprövar allt från hur vi använder och utvecklar vårt systemstöd till hantering av våra kundrelationer och produktionssystem. I samband med dessa förändringar inför vi genomgående så kallat "lean" arbetsätt, vilket innebär att vi nu kan minska våra kostnader i enlighet med plan. Vi räknar med att se effekterna av vårt strukturarbete redan under Q3. Detta tillsammans med utveckling av vårt totala kunderbjudande är förutsättningen för nå uthålligt lönsam tillväxt.

LOTTA STALIN

Verkställande direktör

AW

FA
CP
ES

AKTIEN

Nordic Flanges Group-aktien handlas på Nasdaq OMX First North sedan 22 november 2007. Certified adviser är Avanza Bank.

UTDELNINGSPOLICY

För att fortsätta stärka balansräkningen och skapa förutsättningar för framtida tillväxt, är bolagets utdelningspolicy att balansera genererade vinstmedel.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Nordic Flanges Group hade vid årets utgång 430 (444) aktieägare.

AKTIEFAKTA

Handelsplats:	NASDAQ OMX First North
Kortnamn:	VINO
ISIN-kod:	SE0001994658
Totalt antal aktier:	52 352 040
Certified Adviser:	Avanza Bank

AKTIEÄGARE PER DEN 31 DECEMBER 2015

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av totalt antal aktier och röster
Christian Pérez genom bolag	15 609 915	29,8%
Tomas Althén genom bolag	12 415 758	23,7%
Peter Gyllenhammar genom bolag	5 472 523	10,5%
Avanza Pension	3 346 993	6,4%
Andor Gerandas genom bolag	1 570 562	3,0%
Johan Thorell genom bolag	1 371 912	2,6%
Henrik Sellmann genom bolag	1 033 480	2,0%
JP Morgan Bank	901 764	1,7%
Land & Berg	901 000	1,7%
David Hansson	889 095	1,7%
Sven Mattsson	880 138	1,7%
Bo & Åke Ekberg genom bolag	860 400	1,6%
Summa 12 största ägare	45 253 540	86,4%
Övriga	7 098 500	13,6%
Totalt antal aktier	52 352 040	100%

AW

TA
CP
LS

STYRELSE

LOTTA STALIN

VD och Koncernchef sedan 2016.
(Styrelsens ordförande 31 mars 2015 till 12 januari 2016)

Civilingenjör Lunds Tekniska Högskola (1980). Stanford Business School (1994 & 1998). Interimsuppdrag: VD Tierps Järnbruk år 2014 samt Skrotfrag AB år 2010-2012. Tidigare anställningar: VD Kuusakoski Scandinavia år 2004 - 2009, Verksamhetsledare logistik FMV, vVD Poolimon A/S, VD Överums Bruk, Fabrikschef Electrolux Storkök AB. Övrigt styrelseuppdrag: Ledamot Green Cargo.

Aktier i Nordic Flanges Group: 52 300 aktier.

TOMAS ALTHÉN

Styrelseledamot sedan 2010. Född 1958.

Tomas Althén har en M.Sc. examen i matematik och datalogi från Växjö Universitet. Han arbetade därefter inom telekombranschen fram till 1995, bl.a som affärsområdeschef inom Ericsson Software Technology. Från 1995 verksam inom IT och fastigheter. Medgrundare och verksam inom bland annat Effnet, Aspiro, Massive Entertainment, Qeyton Systems, Volterra och Malmstad. Tomas Althén arbetar idag med egna investeringar i ett brett spektrum av områden.

Aktier i Nordic Flanges Group: 12 415 758 aktier *

CHRISTIAN PÉREZ

Styrelsens ordförande från 12 januari 2016. Född 1970.
(Styrelseledamot sedan 2015)

Studier i företags- och nationalekonomi, Handelshögskolan i Stockholm, 1992-1996. Serieentreprenör och grundare/medgrundare till ett flertal bolag inom olika branscher, bl.a Massive Entertainment (dataspel), Aspiro AB, Qeyton Systems, PBA AB, Volterra AB och Transmode Systems AB. Från 2004 och framåt har Christian främst ägnat sig åt kapitalförvaltning som medgrundare till Kreon Asset Management AB (hedgefond), Vinovo AB samt diverse privata investeringar.

Aktier i Nordic Flanges Group: 15 609 915 aktier *

JERRY HÖGLUND

Styrelseledamot sedan 2015. Född 1950

Skolad inom industrin, bl.a. SKFs Industriskola samt utbildad sig till ingenjör parallellt med sitt arbete. Arbetat inom industrin i hela sitt yrkesverksamma liv i olika befattningar och roller. Sedan 1984 som distributör av Industrikomponenter, i Kulan Väst AB och blev där 100% ägare och VD. 1997 initiativtagare till konsolidering av branschen och bildandet till Momentum AB, delägare 25% och VD. 2004 såldes bolaget till B&B TOOLS (tidigare Bergman & Beving). När Jerry blev av som VD 2010, så hade bolaget tredubblat omsättningen till ca 1 miljard kronor under god lönsamhet.

Aktier Nordic Flanges Group: Inga aktier

LARS NOTTEHED

Styrelseledamot sedan 2015. Född 1974.

M.Sc. i Företagsekonomi, Handelshögskolan, Stockholm.
Director på Strategikonsult- och corporate finance-firman Rickard Consulting.

Aktier i Nordic Flanges Group: Inga aktier.

* Ägande via bolag och/eller kapitalförsäkring.

AW
TA
CP
LS

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

CAI ESSEN – FRÅN 31 MARS 2015 – 12 JANUARI 2016

Vd och koncernchef till 12 januari 2016.

Studier vid Linköpings Universitet samt IHM. Cai kommer senast från Bosch Thermoteknik AB där han arbetat som Country Manager för Sverige och Norge. Han har även varit Försäljningsdirektör på Elfa samt haft ansvar för B&B Tools internationella expansion.

Aktier i Nordic Flanges Group: 32 100 aktier.

ARI AHLGREN – FRÅN 1978

COO Finland sedan 2014. Född 1962.

Examen i företagsledning (JET-Pohto) 2007. Ari Ahlgren är fortsatt kvar i företaget efter övertagandet 2008. Ari startade som gjutare 1978, blev befördrad till förman 1984. Ari blev sedan VD 1988. Därefter blev Ari befördrad till Operations Manager för Finland 2014.

Aktier i Nordic Flanges Group: Inga aktier.

LOTTA STALIN – FRÅN 12 JANUARI 2016

VD och Koncernchef sedan 2016.
(Styrelsens ordförande 31 mars 2015 till 12 januari 2016)

Civilingenjör Lunds Tekniska Högskola (1980). Stanford Business School (1994 & 1998). Interimsuppdrag: VD Tierps Järnbruk år 2014 samt Skrotfrag AB år 2010-2012. Tidigare anställningar: VD Kuusakoski Scandinavia år 2004 - 2009, Verksamhetsledare logistik FMV, vVD Poolimon A/S, VD Överums Bruk, Fabrikschef Electrolux Storkök AB. Övrigt styrelseuppdrag: Ledamot Green Cargo.

Aktier i Nordic Flanges Group: 52 300 aktier.

ANNETTE HANSSON – FRÅN 1 SEPTEMBER 2014

CFO Finland sedan mars 2016. Född 1980.

Annette Hansson anställdes som Business Controller hösten 2014. Sedan mars 2016 har hon ansvaret som CFO för Finland. Annette Hansson är Ekonomie Magister från Handelshögskolan i Vasa. Efter avslutad utbildning började Annette arbeta på en redovisningsbyrå där kunderna var små och medelstora bolag. Annette var även ansvarig för att utveckla elektronisk hantering av fakturor och rapportering. Efter detta tog Annette anställning som revisorsassistent hos Ernst&Young med revisionsuppdrag för små och medelstora bolag.

Aktier i Nordic Flanges Group: Inga aktier.

HELENA ROOS

Ekonomi- & Redovisningschef sedan 2014. Född 1968.

Helena Roos är nationalekonom från Handelshögskolan vid Umeå universitet. Helena rekryterades 2008 som ekonomichef för Nordic Flanges och utsågs till ekonomichef för Vinovo i mars 2014. Helena kommer närmast från en tjänst som ekonomichef för BAE Systems Hägglunds, där rollen innehöll mycket analys och prognostisering av företagets långa och omfattande projekt. Helena har arbetat inom varierande producerande bolag sedan 2005. Helena har även jobbat inom tjänstesektorn samt drivit eget företag som erbjudit tjänster inom utbildning, redovisning och personaluthyrning.

Aktier i Nordic Flanges Group: Inga aktier.

Handwritten signatures and initials: "AN" in blue ink, "TH" in black ink, and "ES" in black ink.

FINANSIELL FLERÅRSÖVERSIKT

FINANSIELLA NYCKELTAL, KONCERNEN

Mkr	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	244,2	362,0	388,5	481,7	546,1
EBITDA	11,9	21,9	2,5	0,1	44,5
EBITA	-2,4	4,9	-14,3	-21,4	21,6
EBIT	-3,7	3,5	-15,5	-127,2	9,3
Periodens resultat	-3,9	-18,6	-18,1	-121,0	-1,3
Rörelsens kassaflöde	-1,6	10,0	14,5	-7,5	36,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2,7	14,9	-3,4	4,3	-23,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6,1	-18,5	-14,1	-2,4	-26,5
Periodens kassaflöde	-5,0	6,5	-3,1	-5,7	-13,9
Eget kapital	94,5	99,4	117,1	138,9	226,0
Sysselsatt kapital	163,1	180,8	217,2	261,4	377,2
Räntebärande nettoskuld	61,5	69,2	95,5	106,3	136,3
Räntebärande nettoskuld exkl. finansiellt klassade hyresavtal	14,8	23,7	35,1	41,8	104,7
Balansomslutning	198,1	248,8	293,5	340,4	506,7
Tillväxt jmf med föregående år, %	-32,5	-6,8	-19,3	-11,8	18,6
EBITDA, %	4,9	6,0	0,6	0,0	8,1
EBITA, %	-1,0	1,3	-3,7	-4,4	3,9
EBIT, %	-1,5	1,0	-4,0	-26,4	1,7
Avkastning på eget kapital, %	-4,0	-16,5	-15,5	-57,8	-0,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-0,7	2,5	-6,4	-35,2	2,5
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,7	0,7	0,8	0,8	0,6
Soliditet, %	47,7	39,9	39,9	40,8	44,6
Antal aktier vid årets utgång	52 352 040	52 352 040	52 352 040	52 352 040	39 264 060
Genomsnittligt antal aktier	52 352 040	52 352 040	52 352 040	42 801 988	39 064 609
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	52 352 040	52 352 040	52 352 040	42 801 988	39 064 609
EBITDA per aktie	0,23	0,42	0,05	0,00	1,14
EBITA per aktie	-0,05	0,09	-0,27	-0,5	0,55
EBIT per aktie	-0,07	0,07	-0,3	-2,97	0,24
Resultat per aktie	-0,07	-0,35	-0,35	-2,83	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning	-0,07	-0,35	-0,35	-2,83	-0,03
Rörelsens kassaflöde per aktie	-0,03	0,19	0,28	-0,18	0,93
Rörelsens kassaflöde per aktie, efter utspädning	-0,03	0,19	0,28	-0,18	0,93
Eget kapital per aktie	1,8	1,90	2,24	2,6	5,7
Utdelning per aktie	—	—	—	—	—
Antal anställda vid periodens slut	118	169	201	230	253

AW
JH
CR
LS

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Flanges Group AB (publ), organisationsnummer 556674-1749, får härmed avge årsredovisning jämte koncernredovisning för räkenskapsperioden 2015-01-01 – 2015-12-31.

Nordic Flanges Group är en industrigrupp som är verksam inom området industriflås och har en stark ställning på de nordiska marknaderna. Vi är ett bolag med både produktion och handel av industriflås i rostfritt, aluminium samt stål. Genom ett aktivt kundarbete och nära samarbete med våra kunder är affärsiden att offerera och leverera kundanpassade flåslösningar för våra prioriterade marknader.

Nordic Flanges Group ser goda möjligheter att växa på marknader utanför Norden där vår förmåga att skapa unika lösningar, små serier och korta leveranstider kommer att ge oss konkurrensfördelar.

Produktionen sker i koncernens fabrik i Örnsköldsvik samt våra två fabriker i Kalajoki och Kronoby i Finland. I Finland är också en betydande del av verksamheten som underleverantör av stålkomponenter till industrin där vi offererar kunderna skräddarsydda lösningar. Målsättningen är att genom ett aktivt säljarbete och långsiktigt utvecklingsarbete skapa starka kundrelationer och därmed också värdetillväxt för Nordic Flanges Groups aktieägare.

KONCERNENS RESULTAT OCH STÄLLNING

Årets omsättning uppgick till 244,2 (362,0) miljoner kronor. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11,9 (21,9) miljoner kronor. EBITDA-marginalen uppgick till 4,9 (6,0) procent. Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -2,4 (4,9) miljoner kronor under året.

Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar (EBIT) uppgick till -3,7 (3,5) miljoner kronor. Rörelsemarginalen uppgick till -1,5 (1,0) procent.

Årets resultat uppgick till -3,9 (-18,6) miljoner kronor. Räntebärande nettoskuld uppgick vid årets slut till 61,5 (69,2) miljoner kronor. Räntebärande nettoskuld exklusive finansiellt klassade hyresavtal uppgick vid årets slut till 14,8 (23,7) miljoner kronor. Räntebärande tillgångar uppgick till 7,1 (12,2) miljoner kronor och räntebärande skulder uppgick till 68,7 (81,4) miljoner kronor varav 41,9 (48,4) miljoner kronor avser långfristiga räntebärande skulder.

Likvida medel uppgick vid årets slut till 7,1 (12,2) miljoner kronor. Beviljade rörelse kreditfaciliteter uppgick till 20,0 (30,3) miljoner kronor, varav 19,8 (22,1) miljoner kronor var utnyttjade. Soliditeten uppgick till 47,7 (39,9) procent.

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Nordic Flanges Group följer kontinuerligt upp koncernens likviditets- och kapitalbehov.

Arbetet med att förbättra Nordic Flanges Groups likviditetssituation fortgår kontinuerligt och det är av avgörande betydelse att rörelsens kassaflöde upprätthålls samt att kostnader förslätts att minska. Det är styrelsens och företagsledningens bedömning att detta arbete tillsammans med prognostiserat kassaflöde från rörelsen, kommer att vara tillräckligt för att uppfylla de likviditetsbehov som föreligger under den kommande tolv månadersperioden.

MODERBOLAGETS RESULTAT OCH STÄLLNING

Moderbolaget har haft en omsättning om 6,5 (3,5) miljoner kronor. Moderbolagets rörelsekostnader uppgick till 9,2 (9,6) miljoner kronor. Årets resultat uppgick till 1,8 (-20,0) miljoner kronor. I resultatet ingår nedskrivning av aktier i dotterföretag med 0,0 (-11,6) miljoner kronor och erhållna koncernbidrag med 3,0 (-6,7) miljoner kronor. Balansomslutningen uppgick vid årets slut till 207,5 (189,6) miljoner kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET ÅTERVUNNEN FORDRAN

Nordic Flanges Group har erhållit utbetalning om 0,8 miljoner kronor hänförlig till, en tidigare nedskriven fordran, relaterad till det nedlagda affärsområdet ViPower. Då fordran tidigare skrivits ned till noll kronor medför utbetalningen en positiv resultat- och likviditetseffekt motsvarande hela beloppet och den har redovisats som en övrig rörelseintäkt i moderbolagets och koncernens resultaträkning.

LAGERCENTRALISERING

Centraliseringen av Nordic Flanges Group lager har slutförts under perioden.

RENODLING AV VERKSAMHETEN

I syfte att skapa en förenklad bolagsstruktur och sänka administrationskostnaderna har namnbytet av Vinovo till Nordic Flanges Group genomförts. Vidare har vi genom försäljningen av Örnalp Unozone den sista delen i vår renodling genomförts.

NY VD

Cai Essén tillträdde som ny VD 31 mars 2015. Han ersattes 12 januari 2016 av dåvarande styrelseordförande Lotta Stalin.

MODERBOLAGET

Moderbolaget hade vid periodens slut två anställda. Nordic Flanges Groups årsstämma ägde rum den 31 mars 2015. Till styrelsens ordförande valdes Lotta Stalin. Stämman beslutade att fastställa resultat- och balansräkning, att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet samt att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret januari – december 2014.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Nordic Flanges Group strävar efter att erbjuda marknadsmässig ersättning som är konkurrenskraftig och som främjar att behålla och rekrytera kvalificerad kompetens för Nordic Flanges Group. De grundläggande principerna är:

– att verka för att det finns en samsyn mellan medarbetarna och aktieägarna vad gäller det långsiktiga perspektivet på verksamheten.

– säkerställa att medarbetarna inom Nordic Flanges Group erhåller en ersättning som är marknadsmässig och konkurrenskraftig. Ersättningen ska vara baserad på uppnådda resultat, arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet och befattning.

AW
LS
TA
C
V

ERSÄTTNINGSSTRUKTUR

Nordic Flanges Group ersättning till anställda bygger på följande delar:

- Fast lön
- Rörlig ersättning
- Pension

Anställda inom koncernen har i sina anställningsavtal rätt till olika delar av ovan beskrivna ersättningar.

ÖVRIG INFORMATION**FINANSIELL MÅLSÄTTNING**

Nordic Flanges Group strävar efter att skapa lönsam tillväxt där avkastningen på sysselsatt kapital över tid ska vara högre än koncernens genomsnittliga kapitalkostnad.

ANTAL ANSTÄLLDA, KONCERNEN

Antal anställda i Nordic Flanges Group uppgick till 118 (169) personer i slutet av räkenskapsåret.

ANTAL ANSTÄLLDA, MODERBOLAGET

Antal anställda i moderbolaget uppgick till 2 (1) personer vid slutet av räkenskapsåret.

MILJÖ

Nordic Flanges Group rörelsedrivande dotterbolag bedriver verksamheter som är tillstånds- och /eller anmälningspliktiga enligt Miljöbalken och bolagen står således under tillsyn av myndigheter. Dotterbolagens verksamhet påverkar den yttre miljön huvudsakligen genom buller och utsläpp till luft och vatten, dessutom finns tillstånds- och anmälningsplikt avseende hantering av bland annat skärvätskor och processoljor. Eventuellt skärpt miljölagstiftning kan leda till ökande kostnader för de dotterbolag som är föremål för sådan reglering.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Vid årets slut uppgick antal aktieägare till 430 (444). De tre största ägarna är Christian Pérez genom bolag (29,8%), Tomas Althén genom bolag (23,7%) och Peter Cyllenhammar genom bolag (10,5%).

AKTIER OCH RÖSTRÄTT

Samtliga aktier i Nordic Flanges Group AB berättigar till samma rättigheter. En aktie ger rätt till en röst och kvotvärdet uppgår till 5 öre. Såvitt bolaget känner till finns det inte några överenskomelser mellan aktieägare som begränsar rätten att överlåta aktier i Nordic Flanges Group AB.

BOLAGSSTYRNING

Nordic Flanges aktien är noterad på marknadsplatsen First North sedan den 22 oktober 2007. Nordic Flanges Group AB strävar efter att ha god kvalitet i informationen gentemot ägare och kapitalmarknad samt att ge de olika intressegrupperna bästa möjliga insyn i bolagets verksamhet.

Aktieägarnas rätt att besluta i Nordic Flanges Group AB angelägenheter utövas vid bolagsstämman, som är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Bolagsstämman utser styrelse och revisorer samt fattar beslut bland annat om ändringar i bolagsordningen och om förändringar av aktiekapitalet. Enligt den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen

för att upprätta Nordic Flanges Group AB övergripande, långsiktiga strategier och mål, fastställa budget och affärsplaner, granska och godkänna bokslut, anta viktiga riktlinjer, samt fatta beslut i frågor rörande investeringar och betydande förändringar i Nordic Flanges Group organisation och verksamhet. Styrelsen utser även bolagets verkställande direktör samt utfärdar instruktioner till denna och beslutar om ersättning.

Den verkställande direktören ansvarar för att sköta bolagets löpande förvaltning, vilket innebär ett operativt ansvar för företagets verksamhet. Vidare ansvarar vd bland annat för att bevaka att Nordic Flanges Group AB följer de informationsskyldigheter som gäller för bolag som är noterade.

Revisorerna väljs av aktieägarna vid bolagsstämman. Nordic Flanges Group har sedan årsstämman 2011 PwC som revisionsbolag med huvudansvarig revisor Niklas Renström. Varken revisor eller revisionsbolag får äga aktier eller instrument som berättigar innehavaren att teckna aktier i Nordic Flanges Group AB.

REDOGÖRELSE FÖR STYRELSEARBETET UNDER ÅRET

Styrelsen höll nio protokollförda sammanträden under räkenskapsperioden. Styrelsen har under året regelbundet bedömt koncernens ekonomiska situation och att koncernen varit organiserad så att kontroll av bokföring, medelsförvaltning och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kunnat genomföras på ett betryggande sätt. Under räkenskapsåret har styrelsen även ägnat särskild uppmärksamhet åt följande frågor:

- Kostnadsutveckling.
- Kapital- och finansieringsfrågor.
- Ekonomisk rapportering.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut där styrelsens ordförande ska erhålla 200 000 kronor och där ledamöter som inte är huvudägare eller anställda i bolaget ska erhålla 100 000 kronor vardera.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Vid extra styrelsemöte 12 januari beslutades att dåvarande styrelseordförande Lotta Stalin med omedelbar verkan skulle överta ansvaret som verkställande direktör. Till ny styrelseordförande utsågs bolagets huvudägare Christian Pérez.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN KONCERNEN

När vi ser på vår försäljningsutveckling för våra olika kundsegment kan vi, trots en minskning i totala marknaden, se en tillväxt för tre områden. Först och främst för våra aluminiumflänsar där vi ytterligare befäst vår position. När det gäller stålflänsarna har vi haft tillväxt inom två områden; dels för våra OEM kunder som köper kundunika flänsar, dels för våra exportkunder som köper specialflänsar. Detta bekräftar vår strategiska inriktning; att med marknadens bästa ledtider kunna leverera specialflänsar i korta serier. Vi fokuserar därför fortsatt på att skapa kundnytta genom vår tekniska kunskap, produkternas teknikinnehåll och vår kundservice. Vi är försiktigt optimistiska till att inom vår nisch kunna uppnå en stabil lönsam tillväxt. 2016 kommer emellertid att vara ett omstruktureringsår, där de första effekterna beräknas utfalla under Q3.

MODERBOLAGET

Anställda personer i moderbolaget kommer att fortsätta att arbeta med en aktiv utveckling och förvaltning av befintliga affärsområden och dotterföretag.

AW LS TA
C 12

2016072215699

ÅRSSTÄMMA 2016

Nordic Flanges Groups årsstämma kommer hållas den 15 juni 2016. Styrelsen föreslår att stämman fastställer Resultat- och Balansräkning och beviljar styrelsen och VD ansvarsfrihet samt att ingen utdelning skall lämnas för räkenskapsåret januari –december 2015.

Årsredovisningen kommer hållas tillgänglig för allmänheten på Nordic Flanges Groups hemsida www.nordicflanges.se från och med den 30 mars 2016.

BESLUT ATT FATTAS PÅ ÅRSSTÄMMAN STYRELSENS FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp (tkr):

Balanserat resultat	147 471
Årets resultat	1 789
Summa	149 260

Styrelsen föreslår att 149 260 tkr balanseras i ny räkning.

AW
LS
CP
TA

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

2016072215700

tkr	Not	2015	2014
Nettoomsättning	2, 4, 19	244 213	362 018
Förändring av varulager	2	-3 995	-624
Övriga rörelseintäkter		3 206	13 403
		243 424	374 797
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-110 569	-168 590
Övriga externa kostnader	6	-50 642	-79 888
Personalkostnader		-68 199	-103 584
Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar		-15 652	-18 345
Övriga rörelsekostnader		-2 074	-841
Summa rörelsens kostnader	5, 6, 8	-247 136	-371 248
RÖRELSERESULTAT		-3 712	3 549
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	7	—	-10 159
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		—	-2 959
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	2 520	1 455
		2 520	-11 663
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-6 607	-7 818
Summa resultat från finansiella poster		-4 087	-19 481
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-7 799	-15 932
Skatt på periodens resultat	12	3 926	-2 629
ÅRETS RESULTAT	19	-3 873	-18 561
Hänförligt till			
Moderföretagets ägare		-3 873	-18 535
Minoritetsintresse		—	-26

AW
LS
C/D
TA

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2016072215701

tkr	Not	2015	2014
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	13		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		384	1 561
		384	1 561
Materiella anläggningstillgångar	14		
Byggnader och mark		35 997	40 442
Maskiner och andra tekniska anläggningar		36 077	43 198
Inventarier, verktyg och installationer		1 207	1 961
		73 281	85 601
Finansiella anläggningstillgångar	15		
Andra långfristiga värdepappersinnehav		31	2
Uppskjutna skattefordringar	18	15 341	14 110
		15 372	14 112
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		89 037	101 274
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m.m.	2		
Råvaror och förnödenheter		26 759	31 068
Varor under tillverkning		2 800	3 895
Färdiga varor och handelsvaror		33 722	33 953
		63 281	68 916
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		30 752	53 069
Övriga fordringar		3 291	8 434
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	4 609	4 880
		38 652	66 383
Kortfristiga placeringar		37	38
Kassa och bank	28	7 099	12 199
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		109 069	147 536
SUMMA TILLGÅNGAR		198 106	248 810

AW
LS
TA
11

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2016072215702

tkr	Not	2015	2014
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	6, 17		
Aktiekapital		2 618	2 618
Övrigt tillskjutet kapital		254 667	254 667
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-162 811	-157 923
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		94 474	99 362
Minoritetsintresse		—	-10
Summa eget kapital		94 474	99 352
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	18	4 114	6 816
Övriga avsättningar	19	1 894	3 044
Summa avsättningar		6 008	9 860
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	20	1 124	1 380
Övriga långfristiga skulder		42 605	49 209
Summa långfristiga skulder		43 729	50 589
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	968	5 405
Förskott från kunder		—	4 430
Leverantörsskulder		9 579	23 253
Checkräkningskredit & Factoring	21	19 841	22 070
Aktuella skatteskulder		1 124	1 270
Övriga skulder		8 835	12 066
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2, 22	13 548	20 515
Summa kortfristiga skulder		53 895	89 009
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		198 106	248 810
Ställda säkerheter			
Ansvarsförbindelser	24	—	164 996
	5, 25	—	631

AW
TA
LS
CP

2016072215703

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Not	Äkte- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital		Summa	Minoritets- Intresse	Totalt eget kapital
				Äkt. valuta- kursdiff.	Balanserad vinst, m.m.			
EGET KAPITAL 2014-01-01		2 618	254 667	-3 448	-136 709	117 128	-35	117 093
Årets resultat					-18 535	-18 535	-26	-18 561
Valutakursdifferenser				769		769	51	820
EGET KAPITAL 2014-12-31		2 618	254 667	-2 679	-155 244	99 362	-10	99 352
Årets resultat					-3 873	-3 873	0	-3 873
Valutakursdifferenser				-1 005		-1 005	0	-1 005
Förändring av innehav av minoritetsintresse						-10	10	0
EGET KAPITAL 2015-12-31		2 618	254 667	-3 684	-159 117	94 474	0	94 474

0
AW
CP
LS
13
TH

KONCERNENS KASSAFLÖDESBANALYS

tkr	Not	2015	2014
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-7 799	-15 932
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	15 671	19 778
Betald inkomstskatt		—	-414
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		7 872	3 432
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager		5 607	6 519
Ökning/minskning av rörelsefordringar		27 745	2 894
Ökning/minskning av rörelseskulder		-42 793	-2 804
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 569	10 041
Investeringsverksamheten			
Avyttring dotterbolag	15	5 800	—
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	14	-4 663	-4 058
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	14	1 571	19 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		2 708	14 942
Finansieringsverksamheten			
Återvunnen fordran		775	6 097
Upptagna lån		19 841	—
Amortering av skuld		-26 763	-24 565
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6 147	-18 468
Ökning/minskning av likvida medel		-5 008	6 515
Likvida medel vid årets början		12 237	5 967
Kursdifferens i likvida medel		-92	-245
Likvida medel vid årets slut	28	7 137	12 237

AW
 LS
 TA

2016072215705

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

tkr	Not	2015	2014
Nettoomsättning	2, 4, 19	6 471	3 491
Övriga rörelseintäkter		773	6 097
		7 244	9 588
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	29	-4 791	-8 394
Personalkostnader	6	-4 427	-1 144
Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar		-13	-13
Summa rörelsens kostnader	5, 6, 8	-9 231	-9 551
RÖRELSERESULTAT		-1 987	37
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag		—	-11 600
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	475	30
		475	-11 570
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-745	-1 938
Summa resultat från finansiella poster		-270	-13 508
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-2 257	-13 471
Bokslutsdispositioner	11	3 000	-6 744
Skatt på periodens resultat	12	1 046	—
ÅRETS RESULTAT		1 789	-20 215
Hänförligt till			
Moderföretagets ägare		1 789	-20 215
Minoritetsintresse			—

AW
CKS
TA

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2016072215706

tkr	Not	2015	2014
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	14		
Inventarier, verktyg och installationer		28	41
		28	41
Finansiella anläggningstillgångar	15		
Andelar i koncernföretag	2	158 783	164 584
Fordringar hos koncernföretag		8 089	2 427
Uppskjuten skattefordran		13 869	12 822
		180 741	179 833
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		180 769	179 874
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		17 760	328
Övriga fordringar		1 537	713
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	750	262
		20 047	1 303
Kortfristiga placeringar			
Kassa och bank	28	6 727	8 419
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		26 774	9 722
SUMMA TILLGÅNGAR		207 543	189 596

AW
CHS¹⁶ TH

2016072215707

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

tkr	Not	2015	2014
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	6, 17		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		2 618	2 618
		2 618	2 618
Fritt eget kapital/ansamlad förlust			
Balanserad vinst eller förlust		147 471	167 686
Årets resultat		1 789	-20 215
		149 260	147 471
SUMMA EGET KAPITAL		151 878	150 089
Avsättningar			
Övriga avsättningar	19	1 894	2 334
Summa avsättningar		1 894	2 334
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	20	31 943	31 294
Summa långfristiga skulder		31 943	31 294
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		—	3 806
Leverantörsskulder		765	437
Checkkredit	21	19 841	—
Skulder till koncernföretag		37	—
Övriga skulder		160	192
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2, 22	1 025	1 443
Summa kortfristiga skulder		21 828	5 878
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		207 543	189 596
Ställda säkerheter			
	24	—	164 584
Ansvarsförbindelser	5, 25	21 027	61 385

AW
TH
17
S

2016072215708

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	
EGET KAPITAL 2014-01-01	2 618	167 686	170 304
Årets resultat		-20 215	-20 215
EGET KAPITAL 2014-12-31	2 618	147 471	150 089
Årets resultat		1 789	1 789
EGET KAPITAL 2015-12-31	2 618	149 260	151 878

AW
CS TA

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

2016072215709

tkr	Not	2015	2014
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		742	-20 215
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	-3 759	7 304
Betald inkomstskatt			-97
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-3 017	-13 008
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-9 646	15 074
Ökning/minskning av rörelseskulder		96	296
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-12 567	1 770
Investeringsverksamheten			
Avyttring dotterbolag	15	5 800	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		5 800	-
Finansieringsverksamheten			
Återvunnen fordran		773	6 097
Upptagna lån		19 869	-
Amortering av skuld		-18 567	-6 950
Erhållet koncernbidrag		3 000	6 744
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		5 075	5 891
Ökning/minskning av likvida medel		-1 692	7 661
Likvida medel vid årets början		8 419	758
Likvida medel vid årets slut	28	6 727	8 419

AW

TA

10/19

NOTER

NOT 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

KONCERNENS REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Nordic Flanges Group ABs årsredovisning och koncernredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående år.

KONCERNREDOVISNING

Nordic Flanges Group AB upprättar koncernredovisning. Företag där Nordic Flanges Group innehar majoriteten av rösterna på bolagsstämman och företag där Nordic Flanges Group genom avtal har ett bestämmande inflytande klassificeras som dotterföretag och konsolideras i koncernredovisningen (se not 15). Uppgifter om koncernföretag finns i noten om finansiella anläggningstillgångar. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Minoritetens andel av de förvärvade nettotillgångarna värderas till verkligt värde. Goodwill utgörs av mellanskillnaden mellan de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället och anskaffningsvärdet inklusive värdet av minoritetsintresset, och värderas initialt till anskaffningsvärdet.

MELLANHAVANDEN MELLAN

KONCERNFÖRETAG ELIMINERAS I SIN HELHET

Dotterföretag i andra länder upprättar sin årsredovisning i utländsk valuta. Vid konsolideringen omräknas posterna i dessa företags balans- och resultaträkningar till balansdagskurs respektive avistakurs för den dag respektive affärshändelse ägde rum. De valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i ackumulerade valutakursdifferenser i koncernens eget kapital.

UTLÄNDSKA VALUTOR

Nordic Flanges Groups redovisningsvaluta är Svenska kronor och är den valuta som används vid upprättande av Nordic Flanges Groups finansiella rapport. Utländsk valuta är annan valuta än företagets redovisningsvaluta.

Ingen valutasäkring tillämpas. Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas om till balansdagens valutakurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt periodens genomsnittliga valutakurs.

INTÄKTSREDOVISNING

FÖRSÄLJNING AV FÄRDIGA PRODUKTER

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren.

Nordic Flanges Groups försäljning av produkter intäktsredovisas i sin helhet när köparen tar över produkten, dvs då den lämnar Nordic Flanges Groups lager. Avsättningar görs för när en fodran bedöms som osäker.

Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

LEASINGAVTAL

Leasingavtal som innebär att de ekonomiska riskerna och fördelarna med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till ett företag i Nordic Flanges Groups koncern klassificeras i koncernredovisningen som finansiella leasingavtal. Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas initialt till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden.

Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar, inklusive en första förhöjd hyra, enligt dessa avtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

KORTFRISTIGA ERSÄTTNINGAR

Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

ERSÄTTNINGAR EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING

I Nordic Flanges Groups koncernföretag förekommer endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas pensionsberättigande tjänster utförts.

LÅNEUTGIFTER

Låneutgifter kostnadsförs i den takt som de uppstår.

AW
CP
LS
TA
20

INKOMSTSKATTER

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader som hänför sig till investeringar i dotterföretag redovisas inte i koncernredovisningen då moderföretaget i samtliga fall kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en återföring sker inom överskådlig framtid.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder nettoredo visas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I koncernredovisningen tillämpas aktiveringsmodellen för internt upparbetade immateriella tillgångar.

Immateriella tillgångar består av kundrelationer, varunamn samt programvaror och produktionssystem förvärvade i rörelseförvärv.

Kundrelationer, varunamn samt programvaror och produktionssystem som förvärvats av företaget i samband med rörelseförvärv redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och i förekommande fall nedskrivningar. Avskrivningsprinciper för övriga immateriella tillgångar Avskrivningar redovisas i periodens resultat linjärt över tillgångarnas beräknade nyttjandeperioder.

Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning.

De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Kundrelationer och varunamn 5–10 år
- Programvaror och produktionssystem 5 år
- Nyttjandeperioden för varje enskild immateriell tillgång provas minst en gång per år.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten.

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

I samband med fastighetsförvärv bedöms om fastigheten väntas ge upphov till framtida kostnader för rivning och återställande av platsen. I sådana fall görs en avsättning och anskaffningsvärdet ökas med samma belopp.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Avskrivningarna ingår i resultaträkningens poster Kostnad för sålda varor, Försäljningskostnader och Administrationskostnader. Koncernens mark har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

- Byggnader: 15–50 år
- Maskiner och andra tekniska anläggningar: 5–10 år
- Inventarier, verktyg och installationer: 3 år

NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Nordic Flanges Group blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

KUNDFORDRINGAR OCH ÖVRIGA FORDRINGAR

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader, redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

Posten består huvudsakligen av aktier samt ett mindre innehav av räntebärande tillgångar. Innehaven innehas på lång sikt. Tillgångar ingående i posten redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. I efterföljande redovisning värderas aktierna till anskaffningsvärde med bedömning av om nedskrivningsbehov föreligger. De räntebärande tillgångarna redovisas i efterföljande redovisning till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

AW
TA
21

LÅNESKULDER OCH LEVERANTÖRSSKULDER

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

KVITTNING AV FINANSIELL FORDRAN OCH FINANSIELL SKULD

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING**AV FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

Vid varje balansdag görs en bedömning om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov av finansiella anläggningstillgångar. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten övriga ränteeinkä- ter och liknande resultatposter som är anläggningstillgångar. Nedskrivningsbehovet provas individuellt för aktier och andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga. Exempel på indikationer på nedskrivningsbehov är negativa ekonomiska omständigheter eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor i företag vars aktier Nordic Flanges Group AB investerat i.

VARULAGER

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). För råvaror ingår alla utgifter som är direkt hänförliga till anskaffningen av varorna i anskaffningsvärdet. För varor under tillverkning och färdiga varor inkluderar anskaffningsvärdet formgivningskostnader, råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader, hänförliga indirekta tillverkningskostnader samt lånekostnader.

Värdet av de produkter som finns kvar i lager efter att ha varit föremål för en säsongs försäljning, skrivs ner baserat på historiskt utfall av försäljning av respektive typ av produkter under efterföljande säsonger.

AVSÄTTNINGAR

Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Företaget nuvärdesberäknar förpliktelser som väntas regleras efter mer än tolv månader. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

Avsättningar för omstrukturering görs när det föreligger en fastställd och utförlig omstruktureringsplan och berörda personer har informerats.

Vid bokslutet 2014-12-31 gjordes avsättningar för framtida hyressubventioner som Nordic Flanges Group förväntas behöva betala till köparen av Ramab (se not 19). Beräkningen av denna avsättning baseras på historisk information om uppkomna kostnader för att reglera krav enligt garantivillkoren. Denna avsättning har minskat beroende av utbetalningar som gjordes under 2015.

Avsättningar för detta åtagande gjordes baserat på historisk information om uppkomna kostnader för att reglera krav enligt garantivillkoren.

En avsättning för garantier redovisas när de underliggande produkterna eller tjänsterna säljs. Avsättningen baseras på historiska data om garantier och en sammanvägning av tänkbara utfall i förhållande till de sannolikheterna som utfallen är förknippade med. Vid försäljning lämnar företaget 24 månaders produktgaranti.

Avsättningar görs för förlustkontrakt. Avsättning görs med det lägsta av den oundvikliga förlusten om kontraktet fullföljs, eller utgifter i form av skadestånd eller liknande om kontraktet bryts.

EVENTUALFÖRPLIKTELSER

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas alternativt att det inte kan göras en tillräckligt tillförlitlig beloppsberäkning.

RESULTAT PER AKTIE

Beräkningen av resultat per aktie baseras på årets resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets aktieägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under året. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier, vilka under rapporterade perioder hänförs sig till optioner utgivna till anställda. Utspädning uppstår endast när lösenkursen är lägre än börskursen.

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Spärrade medel klassificeras inte som likvida medel. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Samma redovisnings- och värderingsprinciper tillämpas i moderföretaget som i koncernen, förutom i de fall som anges nedan.

BOKSLUTSDISPOSITIONER

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner. Koncernbidrag som lämnas till ett dotterföretag redovisas som bokslutsdispositioner.

AKTIER OCH ANDELAR I DOTTERFÖRETAG

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott och koncernbidrag läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

OBEKATTADE RESERVER

Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen, inklusive den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till reserverna.

AW
TA
22
CP

För att upprätta redovisningen enligt god redovisningssed måste företagsledningen och styrelsen göra bedömningar och antaganden som påverkar i bokslutet redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäkts- och kostnadsposter samt övrig lämnad information.

Bedömningarna används då informationen från andra källor saknas eller inte är tillräcklig för att fastslå värdet på tillgångar och skulder. Bedömningarna baseras på historiska erfarenheter och andra antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Särskilt inom områdena intäktsredovisning samt uppskjutna skattefordringar kan bedömningar ge en betydande påverkan på Nordic Flanges Groups resultat och finansiella ställning.

VÄRDERING AV GOODWILL OCH ÖVRIGA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR

Enligt K3 ska övervärden från förvärv fördelas ut på tillgångar som kan identifieras och mätas i samband med förvärvstidpunkten. Den del av övervärdet som inte kan hänföras till identifierbara tillgångar redovisas som goodwill och anses ha en obestämbar livslängd.

Fördelning av övervärden på tillgångar samt fastställande av den ekonomiska livslängden för respektive tillgång baseras på bedömningar av företagsledningen och styrelsen. Bedömningarna baseras på historiska erfarenheter och andra antaganden som kan anses rimliga under rådande omständigheter. De redovisade värdena för koncernens förvärvade tillgångar kontrolleras minst årligen för att bedöma om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov.

INTÄKTSREDOVISNING

För försäljningsintäkter från fastprisuppdrag avseende längre projekt tillämpas successiv vinstavräkning. För dessa projekt baseras redovisade intäkter på färdigställandegraden vid varje bokslutstillfälle. Bedömning av färdigställandegrad baseras på andel av nedlagda kostnader i projektet i förhållande till totala kostnader. För att få använda sig av successiv vinstavräkning krävs att projektets totala kostnader kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Verkligt utfall kan dock skilja sig mot vad som tidigare uppskattats.

Nordic Flanges Group gör löpande uppföljning och analys av projekt till fastpris och eventuella justeringar i budgeterade kostnader görs så snart ny information kommer till bolagens kännedom.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden. Sannolikheten att de kommer att kunna nyttjas i framtiden baseras på företagsledningens och styrelsens information och bedömningar avseende bolagens närmaste framtid. Bedömningen är att bokförda värden på skattemässiga fordringar kommer att kunna utnyttjas i sin helhet inom fem år.

AW
TA
C.P. LG

NOT 3 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

FÖRSÄLJNING AV DOTTERBOLAG

Som ett led i den fortsatta renodlingen av Nordic Flanges Group-koncernen tecknades den 5 september 2014 ett aktieöverlåtelseavtal avseende aktierna i RAMAB Rör & Apparatmontage AB. Köpare är Kärrberg Engineering AB i Kristianstad, ägare till RAMABs branschkollega Ekström & Son. RAMAB har begränsade synergier med resten av koncernen, och bedöms ha bättre förutsättningar till lönsamhet med lokalt engagerade ägare. 2009 sålde Nordic Flanges Group de fastigheter i vilka RAMAB har sin verksamhet till Östra Göinge Kommuns Industrifastighetsbolag. Försäljningen gjordes genom ett återköpsavtal där Nordic Flanges Group förutom att garantera hyra om 1,3 miljoner kronor per år har garanterat att

köpa fastigheterna för 0,5 miljoner kronor år 2020. Nordic Flanges Group kommer även framledes att stå för sitt återköpsåtagande och har dessutom, i syfte att möjliggöra försäljningen, åtagit sig att ge hyresbidrag till RAMAB upp till cirka 0,5 miljoner kronor per år, för det fall att verksamheten ej skulle vara vinstgenererande. Försäljningen medför en koncernmässig negativ engångseffekt på resultatet före skatt och det egna kapitalet om knappt 3 miljoner kronor, vilket motsvarar den maximala resultatbelastningen. För det fall att RAMAB genererar vinst kommer följaktligen resultatet förbättras framgent med upp till ca 0,5 miljoner kronor per år.

NOT 4 Nettoomsättningens fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader

Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Vilink	244 718	246 314	0	0
varav mellan segment	0	746		
ViFlow	0	116 723	0	0
varav mellan segment	0	273		
Moderbolag och övriga gemensamma funktioner	6 471	3 491	6 471	3 491
Nettoomsättning mellan segment	-6 976	-4 510	-6 471	-3 491
Summa	244 213	362 018	0	0

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Sverige	93 424	178 800	4 271	2 860
EU	76 851	103 939	2 200	631
Övriga länder	73 938	79 279	0	0
Summa	244 213	362 018	6 471	3 491

NOT 5 Personal, m.m.

LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

	2015		2014	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Moderföretaget	2 429	1 500 (590)	589	201 (16)
Dotterföretag	46 896	15 905 (5 421)	74 394	25 897 (4 758)
Koncernen	49 325	17 405 (6 011)	74 983	26 098 (4 774)

Av moderföretagets pensionskostnader avser 442 tkr (0 tkr) gruppen styrelse och VD. Motsvarande belopp för koncernen är 582 tkr (720 tkr).

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

	2015			2014		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Moderföretaget						
Sverige	1	1	2	1	0	1
Totalt i moderföretaget	1	1	2	1	0	1
Dotterföretag						
Sverige	13	40	53	19	85	104
Finland	9	54	63	9	55	64
Totalt i dotterföretag	22	94	116	28	140	168
Koncernen totalt	23	95	118	29	140	169

STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Antal på balansdagen	2015			2014		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Koncern (inkl dotterföretag)						
Styrelseledamöter	1	4	5	1	6	7
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	1	1	2	1	2	3
Moderföretaget						
Styrelseledamöter	1	4	5	0	4	4
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	1	1	2	1	1	2

AW
JA
25
CP LS

NOT 5 Fortsättning...

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE SAMT KONCERNLEDNING

	Funktion	År	Fast lön/ersättning	Rörlig ersättning	Pensions kostnad	Övrig ersättning
Lotta Stalin	Styrelseordförande	2015	200			
Thomas Altén	Styrelseledamot	2015	0			
Thomas Altén	Styrelseledamot	2014	0			
Christian Pérez	Styrelseledamot	2015	0			
Lars Nottehd	Styrelseledamot	2015	100			
Jerry Höglund	Styrelseledamot	2015	100			
Göran Bronner	Styrelseordförande	2014	150			
Jonas Erikson	Styrelseledamot	2014	75			
Sven-Åke Bergkvist	Styrelseledamot	2014	0			
Fredrik Ramén	Styrelseledamot	2014	0			
Cal Essén	VD, april-dec	2015	1 101		442	
Lars Rutberg	VD, jan-mars	2015	600			
Lars Rutberg	VD, juli-dec	2014	940			
David Melmström	VD, jan-juni	2014	1 311		244	
Övrig koncernledning		2015	756		178	
Övrig koncernledning		2014	2 269		476	
Summa		2015	2 607	0	620	0
Summa		2014	4 745	0	720	0

AVTAL OM AVGÅNGSVEDERLAG

För VD gäller uppsägningstid om 12 månader från företagets sida och 6 månader från VDs sida. VD är inte berättigad till avgångsvederlag.

NOT 6 Ersättning till revisorerna

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
PwC				
Revisionsuppdraget	466	620	110	175
Övriga tjänster	204	417	185	498
Summa	670	1 307	295	673

NOT 7 Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar

	Koncernen	
	2015	2014
Goodwill, fastigheten	—	4 125
Lager	—	4 034
Kundfordringar	—	2 000
Summa	0	10 159

Ingen nedskrivning har skett under året.

Per den 7 januari 2015 såldes ÖrnapUnozon med tillhörande bolag. Den koncernmässiga effekten av denna försäljning innebär en nedskrivning av värdet på tillgångar i dotterbolaget med -10,2 miljoner kronor. Denna nedskrivning gjordes 2014.

AW TH
LS

NOT 8 Operationella leasingavtal

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Framtida minimileaseavgifter som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:				
Förfaller till betalning inom ett år	767	656	69	310
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	1 028	1 986	100	362
Förfaller till betalning senare än fem år		0		0
	1 795	2 642	169	672
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	1 021	4 582	109	309

I koncernens redovisning utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt av maskiner, truckar och bilar för transportändamål. Maskinerna leasas normalt på fem år med möjlighet till förlängning med ett år i taget. Inventarier leasas på fem år med möjlighet till utköp. Bilar leasas på tre år med möjlighet till utköp.

NOT 9 Övriga räntetäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Räntor	28	73	357	30
Kursdifferenser	2 492	1 382	118	0
Summa	2 520	1 455	475	30
Varav avseende koncernföretag			356	0

NOT 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Räntekostnader	4 639	6 250	708	1 415
Kursdifferenser på skulder	1 968	1 568	37	523
Summa	6 607	7 818	745	1 938
Varav avseende koncernföretag			587	1 065

AW 7A
10 27 LS

NOT 11 Bokslutsdispositioner

	Moderföretaget	
	2015	2014
Erhållna koncernbidrag		
Lämnade koncernbidrag	3 000	1 427
Summa	—	-8 171
	3 000	-6 744

NOT 12 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Aktuell skatt	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	3 926	-2 629	1 046	0
Skatt på årets resultat	3 926	-2 629	1 046	0
Redovisat resultat före skatt	-7 799	-15 932	742	-13 471
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	-1 716	-3 505	163	-2 964
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	0	0	2	3 132
Skatteeffekt av ej skattefria intäkter			-12	
Underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats/utnyttjade av ej aktiverade underskott	1 716	3 505	-153	-168
Skatteeffekt av finansiella leasingkontrakt	282	562		
Reducering av uppskjuten skatteskuld från försäljning av dotterbolag		-2 617		
Effekter från uppskjuten skatteskuld från omräkning av utländska dotterbolag	-62	-574		
Effekter av underskottsavdrag	1 046		1 046	
Ändringar avseende tidigare år	1 381			
Skatteeffekt på obeskattade reserver	1 279			
Redovisad skattekostnad	3 926	-2 629	1 046	0

NOT 13 Immateriella anläggningstillgångar

	Övriga immateriella	
	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde	20 963	20 076
Utrangeringar / försäljningar		
Valutakursdifferenser	-701	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 262	887
Ingående avskrivningar	-19 402	-17 178
Utrangeringar / försäljningar	0	
Årets avskrivningar	-1 283	-1 324
Valutakursdifferenser	807	-900
Utgående ackumulerade avskrivningar	-19 878	1 561
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	384	1 561

AW TH

1.0 LS

NOT 14 Materiella anläggningstillgångar

BYGGNADER OCH MARK

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde	52 692	98 077		
Inköp	0	0		
Avyttringar	-125	-46 448		
Omklassificeringar	0	0		
Valutakursdifferenser	-557	1 063		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	52 010	52 692		
Ingående avskrivningar	-12 250	-23 300		
Avyttringar	125	15 367		
Årets avskrivningar	-4 030	-4 921		
Valutakursdifferenser	142	604		
Utgående ackumulerade avskrivningar	-16 013	-12 250		
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	35 997	40 442		

Fastigheterna i Viiflow både belägna i Örnsköldsvik såldes under 2014.
Kvarvarande värde på byggnader och mark avser finansiellt klassade hyreskontrakt.

MASKINER OCH ANLÄGGNINGAR

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde	186 216	180 924		
Inköp	4 299	162 03		
Försäljningar och utrangeringar	-35 503	-15 941		
Valutakursdifferenser	-3 520	5 030		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	151 492	186 216		
Ingående avskrivningar	-143 018	-138 351		
Försäljningar och utrangeringar	34 080	13 936		
Årets avskrivningar	-9 419	-14 229		
Valutakursdifferenser	2 942	-4 374		
Utgående ackumulerade avskrivningar	-115 415	-143 018		
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	36 077	43 198		

I posten Maskiner och anläggningar ingår produktionsmaskiner som nyttjas under finansiella leasingavtal med 12,2 tkr (13,7 tkr). En betydande del av koncernens maskiner leasas och verksamheten är helt beroende av dessa maskiner. De leasas normalt på fem år med möjlighet till förlängning med ett år i taget.

AW 77
CS LS

NOT 14 Fortsättning...

INVENTARIER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde				
Inköp	13 727	14 348	276	276
Försäljningar och utrangeringar	598	3 567	0	0
Valutakursdifferenser	-6 188	-4 619	-211	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-186	431		
	7 951	13 727	65	276
Ingående avskrivningar				
Försäljningar och utrangeringar	-11 766	-13 183	-235	-222
Årets avskrivningar	5 756	3 635	211	
Valutakursdifferenser	-911	-1 912	-13	-13
Utgående ackumulerade avskrivningar	177	-306		
	-6 744	-11 766	-37	-235
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	1 207	1 961	28	41

I posten Inventarier ingår bilar som nyttjas under finansiella leasingavtal med 1,0 tkr (2,5 tkr). Den övervägande delen av koncernens inventarier och samtliga bilar leasas. Inventarier leasas på fem år med möjlighet till utköp. Bilar leasas på tre år med möjlighet till utköp.

NOT 15 Finansiella anläggningstillgångar

ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Moderföretaget	
	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde		
Anskaffningar	164 584	176 184
Avyttringar		
Aktieägartillskott	-5 800	
Nedskrivningar		
Utgående redovisat värde	0	-11 600
	158 784	164 584

Aktier i ÖrnapUnozone avyttrades den 7 januari 2015 till det bokförda värdet på 5,8 miljoner kronor.

Innehav av andelar i dotterföretag utgörs av följande:

KONCERNEN	Org nr	Säte	Kapitalandel
Nordic Flanges AB	556525-2995	Stockholm	100%
Ferral Group Oy	2189689-7	Finland	100%
Ferral Components OY	0185685-0	Finland	100%
Nordic Flanges OY	0350813-3	Finland	100%

MODERFÖRETAGET	Kapitalandel	Röstandel	Antal andelar / aktier	Bokfört värde 2015	Bokfört värde 2014
Nordic Flanges AB	100%	100%	5 000	158 784	158 784
Örnap Unozone AB					5 800
Summa				158 784	164 584

AW JA
LS

2016072215720

NOT 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Förutbetalda hyror	1 701	1 927	0	77
Upplupna ränteintäkter	0	7	0	0
Övriga poster	2 908	2 946	750	185
Summa	4 609	4 880	750	262

NOT 17 Eget kapital

Aktiekapitalet består av 52 352 040 st aktier med ett kvortvärde på 5 öre per aktie och en röst per aktie.
Koncernens egna kapital uppgick till 1,80 (1,90) kronor per aktie.

ANTAL AKTIE

	2015	2014
Utestående vid periodens början	52 352 040	52 352 040
	52 352 040	52 352 040

NOT 18 Uppskjutna skatter

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Temporära skillnader avseende följande poster samt underskottsavdrag har resulterat i uppskjutna skattefordringar och -skulder:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Uppskjutna skattefordringar				
Finansiell leasing	1 472	1 272	—	—
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	—	—	—	—
Outnyttjade underskottsavdrag	13 869	12 822	13 869	12 822
Uppskjutna skattefordringar som redovisas i balansräkningen	15 341	14 094	13 869	12 822
Uppskjutna skatteskulder				
Materiella anläggningstillgångar	—	—	—	—
Obeskattade reserver	4 114	6 550	—	—
Varulager	—	266	—	—
Uppskjutna skatteskulder som redovisas i balansräkningen	4 114	6 816	—	—

AW TA
CV LS

NOT 19 Övriga avsättningar

	Koncernen		Moderföretaget	
	Förlustkontrakt	Summa	Förlustkontrakt	Summa
Saldo 2014-01-01		0	0	0
Nya avsättningar	2 970	2 970	2 335	2 335
Justeringar till följd av förändringar av nuvärden		0		0
Saldo 2014-12-31	2 970	2 970	2 335	2 335
Saldo 2015-01-01	2 970	2 970	2 335	2 335
Nya avsättningar	0	0	0	0
Justering pga lösen av avtal/ utbetalning av subvention	-1 076	-1 076	-441	-441
Saldo 2015-12-31	1 894	1 894	1 894	1 894

Moderbolaget har åtagit sig att ge ett hyresbidrag till RAMAB för den återstående hyrestiden. Utbetalningar har skett under året och de återstående avsättningarna är beräknat till 1,8 miljoner kronor. I samband med centraliseringen av lagret till Järna har en tidigare lagerlokal inte bolaget inte kunnat hitta en ny hyresgäst. Detta hyreskontrakt är nu löst och därmed är avsättningen reglerad.

NOT 20 Långfristiga skulder

De långfristiga skulderna förfaller till betalning enligt följande:

KONCERNEN

	2015			2014		
	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	1 124	0	1 124	1 380	0	1 380
Skulder, ej räntebärande	1 791		1 791	2 215		2 215
Skulder finansiell leasing	27 346	13 468	40 814	23 169	23 025	46 994
Summa	30 261	13 468	43 729	26 764	23 025	50 589

MODERFÖRETAGET

	2015			2014		
	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	x
Skulder till koncernföretag	0	31 943	31 943	x	31 294	31 294
Summa	0	31 943	31 943	0	31 294	31 294

NOT 21 Checkräkningskredit

Beviljat belopp för checkräkningskredit uppgår i koncernen till 20 000 tkr (16 460 tkr) och i moderföretaget till 20 000 tkr (0 tkr).

AW TA
10 LS

NOT 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Upplupna räntekostnader	0	22		13
Semesterlöner	8 524	9 756	401	0
Upplupna sociala avgifter	2 121	3 617	269	241
Övriga poster	2 903	7 120	355	1 189
Summa	13 548	20 515	1 025	1 443

NOT 23 Finansiella risker

I och med bolagets fokusering på flänstillverkning och försäljning är vi mindre utsatta för förändringar i industrikonjunkturen. De avyttrade verksamheterna inom värmeväxlare och entreprenad var beroende av större investeringsprojekt som oftast skjuts framåt i tider av ekonomisk osäkerhet. När vi tittar på produktionsvolym från Själevad av tillverkade flänsar visar den på relativt små variationer mellan åren och det som har stor påverkan på vårt resultat av egenproducerade flänsar är produktmixen. I vår egenproduktion är vi påverkade av förändringar i råvarupriserna. Avtalen med våra största kunder stipulerar endast omförhandling på grund av kostnadsförändringar ett begränsat antal gånger per år vilket innebär att vi, vid stigande materi-

alpriser inte har möjligheter att kompensera oss förrän efter en viss tid. För produkter som ligger färdigproducerade och inte är prisreglerade samt vårt råmaterial lager är dock en prisuppgång positiv då vi kan få ut bättre priser från våra kunder. För att minska effekterna av prisfluktuationer och för att minimera mängden bundet kapital arbetar Nordic Flanges Group regelbundet med att optimera lagerhållningen över året. Företaget påverkas av förändringar i valutakurser. En svagare krona ger oss ökad förtjänst på våra exportmarknader medan en starkare US \$ ger oss dyrare inköp från Asien där priserna är dollar baserade. Nordic Flanges Group har ingen aktiv valuta strategi i den meningen att vi säljer och köper valutor på termin.

NOT 24 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
För egna avsättningar och skulder				
Aktier i koncernbolag	—	85 308	—	164 584
Företagsinteckningar	43 072	70 915		
Fastighetsinteckningar	—	—		
Övrigt	8 021	8 773		
Summa ställda säkerheter	51 093	164 996	0	164 584

NOT 25 Ansvarsförbindelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Borgensåtagande				
Övrigt	—	631	0	0
Summa ansvarsförbindelser	0	631	21 027	61 385

Borgensåtagandet är lämnat för ett dotterföretags skuld. Den återstående skuld som borgensåtagandet avser uppgår per bokslutsdagen till 21 mkr (61 mkr).

AW TM
CP GS

NOT 26 Eventualtillgångar

Företaget har ett pågående ärende kring en skattetvist i Finland. Hela skatten är kostnadsförd men förhoppningar finns om en återbetalning. Företagets aktuella bedömning är att det maximala belopp som kan återbetalas är 900 000 kronor.

NOT 27 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Avskrivningar	15 652	28 504	13	13
Återvunnen fordran	-773	-6 097	-773	-6 097
Valutakursdifferenser	—	—	—	—
Övrigt	792	-2 629	-2 999	13 388
Summa justeringar	15 671	19 778	-3 759	7 304

NOT 28 Likvida medel

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Kassamedel				
Banktillgodohavanden	7 099	12 199	6 727	8 419
Kortfristiga placeringar	37	38		
Medel på koncernkonto				
Likvida medel i kassaflödesanalysen	7 136	12 237	6 727	8 419

NOT 29 Resultat från försäljning av dotterbolag

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Koncernmässigt resultat vid försäljning av RAMAB	—	-624		
Hyressubvention	—	-2 335	-2 335	-2 335
	0	-2 959	-2 335	-2 335

Som ett led i den fortsatta renodlingen av Nordic Flanges Group-koncernen tecknades den 5 september ett aktieöverlåtelseavtal avseende aktierna i RAMAB Rör & Apparatomontage AB. Moderbolaget har åtagit sig att ge ett hyresbidrag till RAMAB för den återstående hyrestiden. Detta bidrag är avsatt och återstående bidrag är beräknat till 1,9 miljoner kronor.

NOT 30 Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under räkenskapsåret.

NOT 31 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

AW TH
CP LS
34

Koncernens rapporter över totalresultat och finansiell ställning, samt moderbolagets resultat-och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 15 juni 2016.

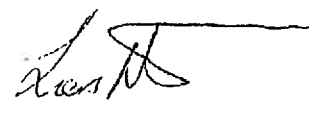
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats enligt K3 och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med ÄRL och god redovisningssed i Sverige och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 28 mars 2016


CHRISTIAN PÉREZ
Styrelsens ordförande

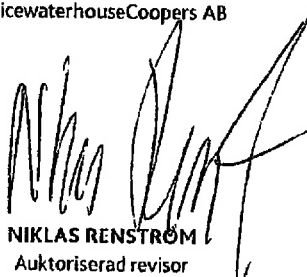

THOMAS ALTÉN


LARS NOTTEHD


JERRY HÖGLUND


LOTTA STALIN

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 mars 2016
PricewaterhouseCoopers AB


NIKLAS RENSTRÖM
Auktoriserad revisor



DEFINITIONER

ANTAL AKTIER EFTER UTSPÄDNING

Antal aktier efter årets slut med beaktande av utspädningseffekten på utestående teckningsoptioner etc.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %

Årets resultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital, beräknat på rullande 12 månader.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat på rullande 12 månader.

BRUTTORESULTAT

Nettoomsättning minskad med kostnad för sålda varor.

BRUTTOMARGINAL, %

Bruttoresultat i procent av årets nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

EBIT MARGINAL, %

EBIT i procent av årets nettoomsättning.

EBITA

Rörelseresultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

EBITA MARGINAL %

EBITA i procent av årets nettoomsättning.

EBITDA

Rörelseresultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivningar.

EBITDA MARGINAL, %

EBITDA i procent av årets nettoomsättning.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

GENOMSNISSLIGT ANTAL AKTIER, FÖRE UTSPÄDNING

Det vägda antalet aktier under året med hänsyn taget till under perioden genomförda nyemissioner.

GENOMSNISSLIGT ANTAL AKTIER, EFTER UTSPÄDNING

Det vägda antalet aktier under året med hänsyn taget till under perioden genomförda nyemissioner, efter utspädning.

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Rörelsens kassaflöde, efter förändring av rörelsekapital.

KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET, PER AKTIE

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier.

KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET, PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

MEDARBETARE

Antal medarbetare vid periodens slut. Antal medarbetare beräknat utifrån arbetad heltid vid periodens slut.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD, GGR

Räntebärande nettoskuld delat med eget kapital.

PERIODENS RESULTAT

Resultat efter skatt.

RESULTAT PER AKTIE, FÖRE UTSPÄDNING

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Vinovo AB dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier.

RESULTAT PER AKTIE, EFTER UTSPÄDNING

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Vinovo AB dividerat med antal aktier efter utspädning.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD

Nettot av räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar inklusive likvida medel.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD

EXKL FINANSIELLT KLASSADE HYRESAVTAL

Räntebärande nettoskuld minus skulder hänförliga till hyresavtal, som definierats som finansiella leasingavtal enligt IAS 17.

SOLIDITET, %

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

SYSSELSATT KAPITAL

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder.

AW
CP
TS

REVISIONSBERÄTTELSE

TILL ÅRSSTÄMMAN I NORDIC FLANGES GROUP AB (PUBL),
ORG.NR 556674-1749

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nordic Flanges Group AB (publ) för år 2015. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 7-35.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR FÖR ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

UTTALANDEN

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordic Flanges Group AB (publ)s och koncernens finansiella ställning per den 31 decem-

ber 2015 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordic Flanges Group AB (publ) för år 2015.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR
Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

UTTALANDEN

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 29 mars 2016
PricewaterhouseCoopers AB

NIKLAS RENSTRÖM
Auktoriserad revisor

AW
36
CP

2016072215728

nordic
flanges

Nordic Flanges Group AB (publ)
Gårdsfogdevägen 16 / Box 20064
161 02 Bromma

AW

TH
CP
SS