

Fleco ApS
Undalsvej 6
3300 Frederiksværk

CVR-nummer 27158153

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. december 2016

Michael Sjøgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

Fleco ApS
Undalsvej 6
3300 Frederiksværk

Binavne:

Fleco Trading ApS
M-Tech Danmark ApS
NES DK ApS
NES/Fleco ApS

Hjemstedskommune:

Halsnæs

CVR-nummer:

27158153

Regnskabsperiode:

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Direktion

Michael Sjøgaard

Revisor

Dansk Revision Frederikssund
Registreret revisionsanpartsselskab
Havnegade 2-4
3600 Frederikssund

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Fleco ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, 18. december 2016

Direktionen:

Michael Sjøgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Fleco ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fleco ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikssund, 18. december 2016

Dansk Revision Frederikssund

Registreret revisionsanpartsselskab, CVR-nr. 86141019

Jens Kolby

Partner, registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen og andre driftsindtægter fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 5 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Perioden 1. oktober - 30. september			
	Bruttofortjeneste	2.169.510	2.310
1	Personaleomkostninger	-2.013.290	-2.035
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.934	-22
	Resultat før finansielle poster	154.286	253
2	Finansielle omkostninger	-13.914	-21
	Resultat før skat	140.372	232
3	Skat af årets resultat	-31.295	-55
	Årets resultat	109.077	176
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	140.000	200
	Overført resultat	-30.923	-24
	Resultatdisponering i alt	109.077	176

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. september			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	2
	Materielle anlægsaktiver	0	2
	Deposita	0	106
	Finansielle anlægsaktiver	0	106
	Anlægsaktiver i alt	0	108
	Varebeholdning	413.456	398
	Forudbetalinger for varer	4.545	0
	Varebeholdninger	418.001	398
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	512.672	663
	Udsudte skatteaktiver	3.268	4
	Periodeafgrænsningsposter	6.775	5
	Tilgodehavender	522.714	672
	Likvide beholdninger	0	35
	Omsætningsaktiver i alt	940.715	1.105
	Aktiver i alt	940.715	1.213

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Passiver pr. 30. september			
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	5.364	36
	Foreslået udbytte	140.000	200
4	Egenkapital i alt	270.364	361
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	30.631	59
5	Langfristede gældsforpligtelser	30.631	59
	Kreditinstitutter	31.971	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	263.023	269
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.819	113
	Anden gæld	340.844	411
	Periodeafgrænsningsposter	1.064	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	639.720	793
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	670.351	852
	Passiver i alt	940.715	1.213
6	Hovedaktivitet		
7	Eventualaktiver		
8	Eventualforpligtelser		

Noter	2015/16	2014/15			
	DKK	1.000 DKK			
1	Personaleomkostninger				
	Løn og gager	1.807.773	1.777		
	Pensioner	108.000	108		
	Andre omkostninger til social sikring	28.127	27		
	Øvrige personaleomkostninger	69.389	123		
	Personaleomkostninger i alt	2.013.290	2.035		
2	Finansielle omkostninger				
	Renter tilknyttede virksomhed	2.819	13		
	Andre finansielle omkostninger	11.095	8		
	Finansielle omkostninger i alt	13.914	21		
3	Skat af årets resultat				
	Skat af årets resultat	30.631	59		
	Regulering af udskudt skat	664	-3		
	Skat af årets resultat i alt	31.295	55		
4	Egenkapital	Virksom-	Overført	Foreslået	I alt
		hedskapi-	resultat	udbytte	
		tal			
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	125	36	200	361
	Udbetalt udbytte	0	0	-200	-200
	Årets resultat	0	-31	140	109
	Egenkapital ultimo	125	5	140	270
5	Langfristede gældsforpligtelser				
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år		0	0	
6	Hovedaktivitet				
	Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handelsvirksomhed og rådgivning.				

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	1.000 DKK

7 Eventualaktiver

Fleco ApS Indgav I 2010 en klage til Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, som følge af, at DEUTZ AG via sit distributionsnetværk havde nægtet at levere DEUTZ-reservedele til brug for Fleco ApS' opfyldelse af selskabets kontraktlige forpligtelser over for DSB vedrørende videresalg af DEUTZ-reservedele til DSB. I 2013 gav Konkurrencerådet Fleco ApS medhold i klagen og traf afgørelse om, at DEUTZ AG's leveringsnægtelse udgjorde en overtrædelse af såvel de danske som EU's konkurrenceregler.

DEUTZ AG har indbragt Konkurrencerådets afgørelse til Konkurrenceankenævnet, der har stadfæstet afgørelsen. DEUTZ AG har efterfølgende indbragt afgørelsen for Sø- og Handelsretten. Det vides endnu ikke hvornår der træffes afgørelse i sagen.

Såfremt Sø- og Handelsretten forventeligt stadfæster konkurrenceankenævnets afgørelse, agter Fleco ApS at udtage stævning mod bl.a. DEUTZ AG i Danmark med krav om erstatning. Kravet forventes at andrage ca. TDKK 5.000.

8 Eventualforpligtelser

Idet der henvises til noten "Eventualaktiver" gøres opmærksom på, at DEUTZ AG har udtaget stævning mod Fleco ApS i Tyskland, hvor DEUTZ AG har nedlagt påstand om, at Fleco ApS tilpligtes at anerkende, at selskabet ikke har noget erstatningskrav mod DEUTZ AG og således ikke kan gennemføre en erstatningssag i Danmark.

Såfremt DEUTZ AG mod forventning får medhold i denne påstand, forventes det, at Fleco ApS' maksimale sagsomkostninger andrager TDKK 100.

Selskabet har en huslejeforpligtelse på 3 måneders husleje, svarende til TDKK 24.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Udlejningsejendommen Undalsvej 6 ApS' banklån, max. TDKK 3.964.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet MSJ Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.