

# Cykelpartner.dk ApS

Industrivej 9, Jebjerg, 7870 Roslev

CVR-nr. 18 55 68 39

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2020



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2021.

---

Michael Givskov Jensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Cykelpartner.dk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jebjerg, den 30. marts 2021

### Direktion

Michael Givskov Jensen  
Administrerende direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til anpartshaveren i Cykelpartner.dk ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cykelpartner.dk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

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

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

Viborg, den 30. marts 2021

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

### **Bo Skårup Sørensen**

statsautoriseret revisor  
mne29531

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Cykelpartner.dk ApS  
Industrivej 9  
Jebjerg  
7870 Roslev

CVR-nr.: 18 55 68 39  
Stiftet: 24. maj 1995  
Hjemsted: Skive Kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Michael Givskov Jensen, Administrerende direktør

### Revision

Ullits & Winther  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Agerlandsvej 1  
8800 Viborg

## Hovedtal og nøgletal

---

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	17.013	18.377	15.950	16.393	19.374
Resultat af ordinær primær drift	289	2.955	3.192	4.199	7.154
Finansielle poster, netto	-242	-1.273	-538	-603	-32
Årets resultat	-14	1.230	1.993	2.695	5.556
<b>Balance:</b>					
Balancesum	44.647	43.324	40.543	36.434	32.529
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.149	4.169	2.723	3.425	2.005
Egenkapital	15.044	16.559	17.329	17.361	19.886
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	7.729	3.203	1.659	-721	4.838
Investeringsaktivitet	-3.024	-4.050	-2.934	-3.138	-2.430
Finansieringsaktivitet	-1.899	-2.822	-473	-440	-2.174
Pengestrømme i alt	2.807	-3.669	-1.748	-4.300	235
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	49	52	46	45	42
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	33,7	38,2	42,7	47,7	61,1
Egenkapitalforrentning	-0,1	7,3	11,5	14,5	30,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i drift af internetbutik med salg af primært cykler og cykeludstyr samt øvrige relaterede produkter herunder sportsudstyr, beklædning, fritidsprodukter og legeredskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2020, udviser et resultat på -13.744 kr. mod 1.230.449 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 15.044.114 kr.

Driftsresultatet for 2020 er i betydelig grad påvirket af en uforudset mængde af vanskeligheder i implementeringen af nye driftssystemer igennem hele virksomheden.

Desværre har summen af disse vanskeligheder, trukket spor langt ud over den aftalte projektperiode og det budgetterede projektbudget.

Med udgangspunkt i driftsresultater, som lå forud for systemopgraderingen, er der konstateret et betydeligt omsætningstab i de første 6 måneder af regnskabsåret med dertilhørende konstateret tab i bruttoavance-kroner.

Yderligere har de uforudsete implementeringsvanskeligheder i voldsom grad påvirket de kontante kapacitetsomkostninger i forhold til budgettet og resulteret i en betydelig meromkostning.

Samlet set har implementeringsvanskelighederne forbundet med forædlingsprojekt i 2020 altså forringet resultatet før skat betydeligt hele vejen fra omsætning til resultat.

Driftsresultatet pr. måned har siden forædlingsprojektets færdiggørelse i juli 2020 i den grad rettet sig kontinuerligt pr. måned i positiv retning, og særligt i 4. kvartal 2020 har det oversteget alle tidligere driftsresultater med stor margin, på såvel omsætning som bruttoavance. Dette samtidig med, at de kontante kapacitetsomkostninger er kommet under kontrol i samme periode.

### Miljøforhold

Virksomheden arbejder løbende på at nedbringe energiforbruget til drift af ejendom og maskinel.

### Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at resultatet af investeringerne og projekterne i 2020 for alvor vil kunne ses i 2021 og derved medføre en forbedring af det ordinære resultat sammenlignet med 2020 på 9-11 mio. kr.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Cykelpartner.dk ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Cykelpartner.dk ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for MG2 Holding ApS, Industrivej 9, Jebjerg, 7870 Roslev, CVR nr. 37 82 79 67.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle 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 og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	25 år
Driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### Varebeholdninger

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### Egenkapital

##### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cykelpartner.dk ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>17.013.346</b>	<b>18.376.941</b>
1 Personaleomkostninger	-14.220.959	-13.834.003
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.503.534	-1.580.111
Andre driftsomkostninger	0	-7.613
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>288.853</b>	<b>2.955.214</b>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-20.883	-372.158
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	59.033
Finansielle omkostninger	-220.913	-959.695
<b>Resultat før skat</b>	<b>47.057</b>	<b>1.682.394</b>
3 Skat af årets resultat	-60.801	-451.945
<b>4 Årets resultat</b>	<b>-13.744</b>	<b>1.230.449</b>



## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Grunde og bygninger	8.499.059	9.046.734
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.973.065	5.818.938
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.472.124</u>	<u>14.865.672</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	7.383
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>7.383</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>15.472.124</u></b>	<b><u>14.873.055</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	25.543.073	25.278.792
	Forudbetalinger for varer	95.922	477.848
	Varebeholdninger i alt	<u>25.638.995</u>	<u>25.756.640</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	855.602	1.734.824
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	193.332
	Tilgodehavende selskabsskat	231.199	0
	Andre tilgodehavender	15.000	202.943
7	Periodeafgrænsningsposter	275.718	156.089
	Tilgodehavender i alt	<u>1.377.519</u>	<u>2.287.188</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.158.473</u>	<u>406.872</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>29.174.987</u></b>	<b><u>28.450.700</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>44.647.111</u></b>	<b><u>43.323.755</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	6.800.000	14.859.358
Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.044.114	1.500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>15.044.114</b>	<b>16.559.358</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
9 Hensættelser til udskudt skat	504.000	212.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>504.000</b>	<b>212.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	5.933.741	6.259.788
Leasingforpligtelser	970.816	1.062.748
Anden gæld	1.055.374	485.127
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.959.931	7.807.663
10 Kortfristet del af langfristet gæld	845.000	826.000
Gæld til pengeinstitutter	4.517.288	5.572.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.185.533	5.677.523
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.811.427	3.925.429
Selskabsskat	0	68.945
Anden gæld	3.779.818	2.674.562
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.139.066	18.744.734
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.098.997</b>	<b>26.552.397</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>44.647.111</b>	<b>43.323.755</b>
<b>11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12 Eventualposter</b>		
<b>13 Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	200.000	15.128.909	2.000.000	17.328.909
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-269.551	1.500.000	1.230.449
Egenkapital 1. januar 2020	200.000	14.859.358	1.500.000	16.559.358
Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-8.057.858	8.044.114	-13.744
Regulering af kapitalandele til indre værdi	0	-1.500	0	-1.500
	<b>200.000</b>	<b>6.800.000</b>	<b>8.044.114</b>	<b>15.044.114</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2020	2019
Årets resultat	-13.744	1.230.449
Reguleringer	2.704.744	3.166.852
Ændring i driftskapital	5.328.024	971.077
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.019.024	5.368.378
Renteindbetalinger og lignende	0	59.033
Renteudbetalinger og lignende	-220.913	-959.697
Betalt selskabsskat	-68.945	-1.265.150
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>7.729.166</b>	<b>3.202.564</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.148.599	-4.168.561
Salg af materielle anlægsaktiver	140.000	118.500
Gældseftergivelse	-15.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-3.023.599</b>	<b>-4.050.061</b>
Optagelse af langfristet gæld	477.321	0
Afdrag på langfristet gæld	-876.300	-821.964
Betalt udbytte	-1.500.000	-2.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.898.979</b>	<b>-2.821.964</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>2.806.588</b>	<b>-3.669.461</b>
Likvider primo	-5.165.403	-1.495.942
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-2.358.815</b>	<b>-5.165.403</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.158.473	406.872
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.517.288	-5.572.275
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-2.358.815</b>	<b>-5.165.403</b>

## Noter

---

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	12.749.414	12.422.217
Pensioner	1.167.391	1.010.703
Andre omkostninger til social sikring	304.154	401.083
	<u><b>14.220.959</b></u>	<u><b>13.834.003</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>49</u>	<u>52</u>
Da visning af løn til ledelsen vil føre til visning for ét enkelt medlem af ledelsen, undlades der at oplyse herom jf. ÅRL §98 b, stk. 3.		
<b>2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultatandel, Roomsa ApS	-3.900	-323.295
Resultatandel, Laquer.dk ApS	-8.424	-2.692
Afskrivning på koncerngoodwill	0	-46.171
Nedskrivning af tilknyttede virksomheder	-8.559	0
	<u><b>-20.883</b></u>	<u><b>-372.158</b></u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-231.199	68.945
Årets regulering af udskudt skat	292.000	383.000
	<u><b>60.801</b></u>	<u><b>451.945</b></u>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	8.044.114	1.500.000
Disponeret fra overført resultat	-8.057.858	-269.551
<b>Disponeret i alt</b>	<u><b>-13.744</b></u>	<u><b>1.230.449</b></u>

## Noter

---

### 5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	13.682.266	8.265.004
Tilgang	22.150	3.126.449
Afgang	0	-180.224
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>13.704.416</u></b>	<b><u>11.211.229</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	4.635.531	2.446.066
Årets afskrivninger	569.825	1.842.160
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-50.062
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>5.205.356</u></b>	<b><u>4.238.164</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>8.499.060</u></b>	<b><u>6.973.065</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>1.839.918</u>

## Noter

	31/12 2020	31/12 2019
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum primo	1.480.003	375.003
Gældseftergivelse	15.000	1.105.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.495.003</b>	<b>1.480.003</b>
Opskrivninger primo primo	-1.323.363	-997.376
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-12.324	-325.987
Regulering til indre værdi	-1.500	0
Nedskrivning af tilknyttede virksomheder	-8.559	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-1.345.746</b>	<b>-1.323.363</b>
Afskrivninger på goodwill primo primo	-149.257	-103.086
Årets afskrivninger på goodwill	0	-46.171
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>-149.257</b>	<b>-149.257</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>7.383</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Laquer.dk ApS, Skive	90 %	7.657	-9.360
Roomsa.dk ApS, Skive	100 %	1.668	-3.900
		<b>9.325</b>	<b>-13.260</b>

## 7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	170.649	44.589
Forudbetalte EDB-omkostninger	105.069	111.500
	<b>275.718</b>	<b>156.089</b>

## 8. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 20.000 A-anparter og 180.000 B-anparter a 1 kr. og multipla heraf.

## Noter

	31/12 2020	31/12 2019
<b>9. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat primo	212.000	-171.000
Udskudt skat af årets resultat	292.000	383.000
	<b>504.000</b>	<b>212.000</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-25.000	-38.000
Materielle anlægsaktiver	534.000	255.000
Fremført underskud fra tidligere år	-5.000	-5.000
	<b>504.000</b>	<b>212.000</b>

## 10. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2020	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.260.741	327.000	5.933.741	4.269.000
Leasingforpligtelser	1.488.816	518.000	970.816	0
Anden gæld	1.055.374	0	1.055.374	0
	<b>8.804.931</b>	<b>845.000</b>	<b>7.959.931</b>	<b>4.269.000</b>

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.261 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 8.499 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.400 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	tkr.
Driftsmateriel og inventar	4.705
Varebeholdninger	25.543
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	856



### 12. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 192 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-4 måneder og en samlet restleasingydelse på 53 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Givskov Cykler A/S' engagementhos pengeinstitut. Engagmetet udgør pr. 31. december 2020 et indestående på i alt 864 tkr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning med MG2 Holding ApS, CVR-nr. 37 82 79 67 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

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

### 13. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Michael Givskov Jensen, Frejasvej 3, 7800 Skive	Ultimativ hovedanpartshaver
MG2 Holding ApS, Industrivej 9, Jebjerg, 7870 Roslev	Ultimativt moderselskab
MG Holding Jebjerg, Industrivej 9, Jebjerg, 7870 Roslev	Moderselskab

#### Transaktioner

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL §98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

## Noter

---

### **Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MG2 Holding ApS, Industrivej 9, Jebjerg, 7870 Roslev, CVR-nr. 37 82 79 67

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Michael Givskov Jensen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-439983928432

IP: 78.156.xxx.xxx

2021-03-30 10:30:31Z

NEM ID 

## Bo Skårup Sørensen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32093272-RID:1250687192557

IP: 89.249.xxx.xxx

2021-03-30 10:48:51Z

NEM ID 

## Michael Givskov Jensen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-439983928432

IP: 78.156.xxx.xxx

2021-03-30 11:06:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: BGE8B-IW2L-MB6W8-SPQ6W-2MB2O-COPYW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>