

Design Cykler Kolding ApS

Skovvangen 42

6000 Kolding

CVR-nr. 28 27 79 03

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 07/02 2020

Finn Mikael Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 12 |
| Balance 30. september | 13 |
| Noter til årsrapporten | 15 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Design Cykler Kolding ApS
Skovvangen 42
6000 Kolding

CVR-nr.: 28 27 79 03

Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Regnskabsår: 15. regnskabsår

Hjemsted: Kolding

Direktion

Finn Mikael Jensen

Revisor

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Design Cykler Kolding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. februar 2020

Direktion

Finn Mikael Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Design Cykler Kolding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Design Cykler Kolding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 7. februar 2020

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10851

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter salg af cykler, cykeldele samt cykeltilbehør.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 621.683, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 2.148.060.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Oplysning om egne kapitalandele

Information om egne kapitalandele erhvervet i regnskabsåret

Antal egne kapitalandele der er erhvervet i regnskabsåret: 125 anparter

Pålydende værdi af egne kapitalandele, der er erhvervet i regnskabsåret: 125.000 kr.

Bogført pariværdi af egne kapitalandele, der er erhvervet i regnskabsåret: 1.663.189 kr.

Procentdel af den registrerede kapital mv. af de egne kapitalandele, der er erhvervet i regnskabsåret: 50,0%

Den samlede købesum for egne kapitalandele, der er erhvervet i regnskabsåret: 1.800.000 kr.

Forklaring af årsag til erhvervelse af egne kapitalandele: Kapitalandelene er erhvervet i forbindelse med en investors udtræden. Selskabskapitalen er efterfølgende nedsat med de erhvervede andele.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Design Cykler Kolding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

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

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Design Cykler Kolding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger i form af bankindeståender samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Design Cykler Kolding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.917.501 | 1.830.662 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-1.723.643</u> | <u>-2.068.037</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 193.858 | -237.375 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-19.186</u> | <u>-10.622</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 174.672 | -247.997 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 536.609 | 340.789 |
| Finansielle indtægter | 2 | 9.438 | 43.608 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-74.678</u> | <u>-62.239</u> |
| Resultat før skat | | 646.041 | 74.161 |
| Skat af årets resultat | | <u>-24.358</u> | <u>58.082</u> |
| Årets resultat | | <u>621.683</u> | <u>132.243</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 250.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 286.609 | 340.789 |
| Overført resultat | | <u>85.074</u> | <u>-208.546</u> |
| | | <u>621.683</u> | <u>132.243</u> |

Balance 30. september

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 25.672 | 36.294 |
| Indretning af lejede lokaler | | 80.012 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | | 105.684 | 36.294 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | 2.504.375 | 1.967.766 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 2.504.375 | 1.967.766 |
| Anlægsaktiver i alt | | 2.610.059 | 2.004.060 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 1.673.049 | 1.567.994 |
| Varebeholdninger | | 1.673.049 | 1.567.994 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 17.735 | 44.368 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 15.994 | 610.409 |
| Andre tilgodehavender | | 18.172 | 398.759 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 109.000 |
| Selskabsskat | | 0 | 60.060 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 196.724 | 111.430 |
| Tilgodehavender | | 248.625 | 1.334.026 |
| Likvide beholdninger | | 641.765 | 2.078 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 2.563.439 | 2.904.098 |
| Aktiver i alt | | 5.173.498 | 4.908.158 |

Balance 30. september

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 250.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.704.395 | 1.417.786 |
| Overført resultat | | 68.665 | 1.658.591 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 250.000 | 0 |
| Egenkapital | 5 | 2.148.060 | 3.326.377 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 8.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 8.000 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 530.456 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 635.564 | 570.216 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.875.589 | 0 |
| Anden gæld | | 506.285 | 481.109 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.017.438 | 1.581.781 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 3.017.438 | 1.581.781 |
| Passiver i alt | | 5.173.498 | 4.908.158 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 1.651.303 | 1.958.200 |
| Andre omkostninger til social sikring | 72.340 | 109.837 |
| | <u>1.723.643</u> | <u>2.068.037</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>7</u> | <u>8</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 9.438 | 43.608 |
| | <u>9.438</u> | <u>43.608</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 4.800 | 512 |
| Andre finansielle omkostninger | 69.878 | 61.727 |
| | <u>74.678</u> | <u>62.239</u> |

Noter

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------------------|------------------|
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2018 | 550.000 | 550.000 |
| Kostpris 30. september 2019 | 550.000 | 550.000 |
| Værdireguleringer 1. oktober 2018 | 1.417.766 | 1.076.977 |
| Årets resultat | 536.609 | 340.789 |
| Værdireguleringer 30. september 2019 | 1.954.375 | 1.417.766 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019 | 2.504.375 | 1.967.766 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------|----------|-----------|-------------|----------------|
| Design Cykler Horsens ApS | Horsens | 100% | 1.653.699 | 314.505 |
| Design Cykler Aalborg ApS | Aalborg | 100% | 516.190 | 218.072 |
| Design Cykler Aarhus ApS | Aarhus | 100% | 334.488 | 4.032 |

Noter

5 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2018 | 250.000 | 1.417.786 | 1.658.591 | 0 | 3.326.377 |
| Køb af egne kapitalandele | -125.000 | 0 | -1.675.000 | 0 | -1.800.000 |
| Årets resultat | 0 | 286.609 | 85.074 | 250.000 | 621.683 |
| Egenkapital 30. september 2019 | 125.000 | 1.704.395 | 68.665 | 250.000 | 2.148.060 |

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Den 26/11 2018 erhvervede virksomheden nom. 125.000 af sine egne anparter, svarende til 50%. Den samlede betaling for anparterne udgjorde TDKK 1.800, som dels er trukket fra overført resultat under egenkapitalen og dels er kapitalen blevet nedsat med det nominelle beløb.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

| | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Virksomhedskapital 1. oktober 2018 | 250.000 | 250.000 | 250.000 | 250.000 | 250.000 |
| Afgang i året | 125.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 250.000 | 250.000 | 250.000 | 250.000 |

Noter

6 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Design Cykler Aalborg ApS' engagement med pengeinstitut, Design Cykler Horsens ApS' engagement med pengeinstitut samt Design Cykler Aarhus ApS' engagement med pengeinstitut.

I stedet for depositum har selskabet stillet en bankgaranti på tkr. 180 overfor udlejer. Herudover påhviler der selskabet en huslejeforpligtelse på tkr 1.221.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Design Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.