

Cycle Spaces A/S

Mejlgade 46B
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

12/03/2020

Carsten Birk Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
|--|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse | 9 |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 10 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 12 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Cycle Spaces A/S

Mejlgade 46B

8000 Aarhus C

e-mailadresse: info@cyclespaces.com

CVR-nr: 33085303

Regnskabsår: 01/10/2018 - 30/09/2019

Revisor

MN Revision og Rådgivning

Ravnsøvej 52, 1

8240 Risskov

DK Danmark

CVR-nr: 30318269

P-enhed: 1013127375

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. oktober 2018 - 30. september 2019 for Cycle Spaces A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 12/03/2020

Direktion

John Irwin Landerholm
Direktør

Bestyrelse

John Irwin Landerholm

Peter Boldsen Lund

Carsten Birk Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Cycle Spaces A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cycle Spaces A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er 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 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 regnskabet

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 revisionen af regnskabet

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. 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. 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.

Risskov, 12/03/2020

Mogens Nygård , mne10084
Statsaut. Revisor
MN Revision og Rådgivning
CVR: 30318269

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med rådgivning, udvikling og salg af produkter indenfor industriel- og produktdesignbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.327.319 kr. mod 749.607 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 264.154 kr. mod 77.534 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Vores fokus i år har været en styrkelse af vores 3 hoved produktområder: Cykelpumper, vandstationer og cykel servicestationer.

Da alle 3 områder er velegnet til eksport, er der et potentiale for den fremtidige vækst.

Udvikling af Bicycle Parking Solutions

I regnskabsåret 2017/18 blev udvikling af WAVE- produkterne, care4bikes m.fl. udviklet og værdien opgjort efter medgåede omkostninger til kr. 350.000.

I 2018/19 er denne produktudvikling fortsat og tilrettet et samlet salg til en strategisk køber.

Ledelsen vurderer, at afsætningsmulighederne for en virksomhed etableret med salg i samme produktsegment vil være betydeligt.

Det er planen at udbyde projektet i 2020 til en markedsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Driftsmateriel til en anskaffelsespris pr. enhed under den skattemæssige grænse for småanskaffelser udgiftsføres som driftsudgifter.

Afskrivning på driftsmateriel foretages lineært med 20 % p.a., for anskaffelsesårets vedkommende forholdsmæssigt for en del af året.

Skat af årets resultat beregnes som skatten af årets regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke skattemæssige poster. I det omfang skattebetaling udskydes ved at foretage skattemæssige merafskrivninger eller lignende, hensættes beløbet som udskudt skat.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentetillæg og -fradrag medtages under skat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver optages til anskaffelsespris med fradrag af foretagne afskrivninger.

Varelager og igangværende arbejder opgøres til nettokostpris uden tillæg af indirekte omkostninger.

Tilgodehavender optages til den værdi, de efter en forsigtig vurdering forventes at kunne indbringe.

Udskudt skat hensættes med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Et eventuelt skatteaktiv medregnes i det omfang dette efter selskabets forhold forekommer rimeligt.

Resultatopgørelse 1. okt. 2018 - 30. sep. 2019

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|------------------|----------------|
| Bruttoresultat | | 1.327.319 | 749.607 |
| Personaleomkostninger | 1 | -970.987 | -610.202 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 356.332 | 103.405 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -17.673 | -4.002 |
| Ordinært resultat før skat | | 338.659 | 99.403 |
| Skat af årets resultat | | -74.505 | -21.869 |
| Årets resultat | | 264.154 | 77.534 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 264.154 | 77.534 |
| I alt | | 264.154 | 77.534 |

Balance 30. september 2019

Aktiver

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | | 1.000.000 | 324.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | | 1.000.000 | 324.000 |
| Anlægsaktiver i alt | | 1.000.000 | 324.000 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 336.443 | 336.443 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 137.351 | 127.608 |
| Varebeholdninger i alt | | 473.794 | 464.051 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 82.055 | 165.438 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 204.204 | 232.231 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.957 | 52.633 |
| Tilgodehavender i alt | | 288.216 | 450.302 |
| Likvide beholdninger | | 623 | 115.932 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 762.633 | 1.030.285 |
| Aktiver i alt | | 1.762.633 | 1.354.285 |

Balance 30. september 2019

Passiver

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 625.598 | 403.859 |
| Egenkapital i alt | | 1.125.598 | 903.859 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 152.115 | 3.394 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 152.115 | 3.394 |
| Gæld til banker | | 345.325 | 7.583 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 77.224 | 137.973 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 19.155 | 238.267 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 43.216 | 63.209 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 484.920 | 447.032 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 484.920 | 447.032 |
| Passiver i alt | | 1.762.633 | 1.354.285 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Løn og gager | 957.728 | 597.728 |
| Pensionsbidrag | 6.816 | 6.816 |
| Andre omkostninger til social sikring | 6.443 | 5.658 |
| | <u>970.987</u> | <u>610.202</u> |

2. Oplysning om eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med L2DK ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 339 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 450 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger 473 t.kr.

Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser 82 t.kr.

4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

| | 2018/19 |
|------------------------------------|---------|
| Gennemsnitligt antal ansatte | 2 |