

Cykelgear A/S

Industriparken 5, 9560 Hadsund
CVR-nr. 35 25 20 02

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.04.16

Kasper Buus Larsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

Cykelgear A/S
Industriparken 5
9560 Hadsund
Telefon: 60 70 82 63
Hjemmeside: www.cykelgear.dk
E-mail: info@cykelgear.dk
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 35 25 20 02

Bestyrelse

Kasper Buus Larsen, formand
Erik Buus Larsen
Henrik Buus Larsen

Direktion

Erik Buus Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank

Modervirksomhed

Cykelgear Holding ApS, Mariagerfjord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Cykelgear A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 25. februar 2016

Direktionen

Erik Buus Larsen

Bestyrelsen

Kasper Buus Larsen
Formand

Erik Buus Larsen

Henrik Buus Larsen

Til kapitalejeren i Cykelgear A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Cykelgear A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hadsund, den 25. februar 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i salg af cykler og cykeludstyr m.v.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 6.795.670 mod DKK 4.994.617 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.898.441.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	14.736.213	11.263.796
1	Personaleomkostninger	-4.718.119	-3.595.514
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.018.094	7.668.282
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-941.714	-886.960
	Resultat af primær drift	9.076.380	6.781.322
3	Andre finansielle indtægter	67.539	94.644
4	Andre finansielle omkostninger	-48.953	-39.561
	Finansielle poster i alt	18.586	55.083
	Resultat før skat	9.094.966	6.836.405
	Skat af årets resultat	-2.299.296	-1.841.788
	Årets resultat	6.795.670	4.994.617
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.500.000
	Overført resultat	1.795.670	1.494.617
	I alt	6.795.670	4.994.617

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Goodwill	1.360.000	2.040.000
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.360.000	2.040.000
	Grunde og bygninger	4.053.730	4.249.583
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	167.685	233.546
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.114.800	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	5.336.215	4.483.129
	Anlægsaktiver i alt	6.696.215	6.523.129
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.695.647	5.187.284
	Varebeholdninger i alt	9.695.647	5.187.284
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	382.846	368.254
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.318.796	1.766.384
	Tilgodehavende selskabsskat	0	32.222
	Andre tilgodehavender	174.340	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	14.319
	Tilgodehavender i alt	3.875.982	2.181.179
	Likvide beholdninger	962.966	1.905.366
	Omsætningsaktiver i alt	14.534.595	9.273.829
	Aktiver i alt	21.230.810	15.796.958

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	10.398.441	8.602.771
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.500.000
7	Egenkapital i alt	15.898.441	12.602.771
	Hensættelser til udskudt skat	37.142	45.852
	Hensatte forpligtelser i alt	37.142	45.852
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.961.131	1.504.767
	Selskabsskat	288.006	0
	Anden gæld	2.046.090	1.643.568
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.295.227	3.148.335
	Gældsforpligtelser i alt	5.295.227	3.148.335
	Passiver i alt	21.230.810	15.796.958

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

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

Værdiforringelse af aktiver

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	4.324.431	3.236.635
Pensioner	112.390	100.000
Andre omkostninger til social sikring	67.290	74.308
Personaleomkostninger i øvrigt	214.008	184.571
I alt	4.718.119	3.595.514

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle aktiver	680.000	680.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	261.714	206.960
I alt	941.714	886.960

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	57.820	77.727
Øvrige finansielle indtægter	9.719	16.917
I alt	67.539	94.644

4. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	8.257	11.664
Valutakurstab	40.696	27.897
I alt	48.953	39.561

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 31.12.14	3.400.000
Kostpris pr. 31.12.15	3.400.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.360.000
Afskrivninger i året	680.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	2.040.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.360.000

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 31.12.14	4.668.835	314.623	0
Tilgang i året	0	0	1.114.800
Kostpris pr. 31.12.15	4.668.835	314.623	1.114.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	427.896	68.380	0
Afskrivninger i året	187.209	78.558	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	615.105	146.938	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	4.053.730	167.685	1.114.800

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	500.000	7.108.154	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.494.617	3.500.000
Saldo pr. 31.12.14	500.000	8.602.771	3.500.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	8.602.771	3.500.000
Betalt udbytte	0	0	-3.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.795.670	5.000.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	10.398.441	5.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

9. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.800, som henligger i selskabets besiddelse.

10. Kontraktlige forpligtelser

Ingen.