

Design Cykler Holding A/S

Magnoliavej 10, 5250 Odense SV
CVR-nr. 42 22 74 47

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.02.25

Emil Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Design Cykler Holding A/S
Magnoliavej 10
5250 Odense SV
Hjemsted: Odense C
CVR-nr.: 42 22 74 47
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Kristian Lauridsen

Bestyrelse

Emil Jensen
Finn Mikael Jensen
Kristian Lauridsen
Rasmus Jensen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 for Design Cykler Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 7. februar 2025

Direktionen

Kristian Lauridsen

Bestyrelsen

Emil Jensen
Formand

Finn Mikael Jensen

Kristian Lauridsen

Rasmus Jensen

Til kapitalejerne i Design Cykler Holding A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Design Cykler Holding A/S for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 lovgivningen.

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.

Skive, den 7. februar 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jakob Dahl Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne46627

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	15.03.21 30.09.21	2020/21
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-31	-30	-26	-30	0
Finansielle poster i alt	-7.800	-6.095	78	4.305	0
Årets resultat	-7.824	-6.115	61	4.283	0
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	22.329	27.772	37.457	42.110	0
Egenkapital	16.804	24.629	36.544	41.783	0

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 30.09.24 udviser et resultat på DKK -7.824.366 mod DKK -6.114.962 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.804.456.

Der har i regnskabsåret 2023-24 fortsat ikke opnået et driftsoverskud, og har således præsteret et negativt resultat af primær drift.

Driften er blevet væsentligt forbedret i regnskabsåret 2023-24, dels som følge af en fortsat god udvikling i aktiviteten, dels de organisations- og omkostningstilpasninger, som er blevet gennemført, og som først får fuld effekt fra regnskabsåret 2024-25's begyndelse.

En af de største udfordringer har været det fortsatte prispres fra Corona-tiden, hvor mange af konkurrenterne, lige som Design Cykler Holding og dens dattervirksomheder, købte store partier varer og lagre hjem, og som følge af den afmatning der generelt, med inflationspres og krigen i Ukraine, har været i samfundet, er blevet solgt ud til lavere priser og marginer, for at få styr på lagerbeholdninger og likviditet. Det er ledelsens vurdering, at bunden i markedet er nået og udvikling i indtjenings-marginerne nu igen ser positiv ud, hvilket sammenholdt med den tilpassede organisation og reducerede pengebinding i lager og i øvrigt gør, at ledelsen ser meget positivt på de kommende års driftsresultater.

Strategien for de kommende år bliver at konsolidere økonomien. Selskabet vil fortsat arbejde med at reducere lagerbeholdninger og optimere arbejdskapital og produktudvalg, for at sikre en stabil indtjening.

Samtidig vil selskabet fokusere på at styrke de enkelte butikker og samspelet med deres online handelsplatforme, og markedsføring, for at udnytte vækstpotentialet i e-handelsmarkedet.

Selskabet har fokus på samfundsansvar og arbejder aktivt på at reducere miljøpåvirkningen. Som en del af koncernens bæredygtighedsstrategi har vi bl.a. tilbudt flere bæredygtige produkter og implementeret energibesparende løsninger i vores butikker og værksteder. Vi ser det som et vigtigt skridt i at imødekomme både markedets og samfundets forventninger til ansvarlig drift.

Ledelsen har i løbet af året arbejdet tæt sammen om at navigere koncernen gennem de udfordringer, vi har stået overfor som følge af de seneste års markedsudvikling. Der er gennemført en række organisatoriske tilpasninger for at optimere driften, og vi har arbejdet målrettet på at sikre, at vores medarbejdere er rustet til de fremtidige udfordringer.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af større afskrivninger på goodwill og dårligere resultater for dattervirksomhederne end forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventning til det kommende regnskabsår er et resultat efter skat på 0 efter afskrivninger af goodwill m.v.

Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttotab	-31.081	-29.688
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-7.799.968	-6.077.902
	Andre finansielle omkostninger	-317	-17.372
	Resultat før skat	-7.831.366	-6.124.962
	Skat af årets resultat	7.000	10.000
	Årets resultat	-7.824.366	-6.114.962

2 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.09.24	30.09.23
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.158.378	27.573.246
	Finansielle anlægsaktiver i alt	22.158.378	27.573.246
	Anlægsaktiver i alt	22.158.378	27.573.246
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	152.983	173.251
5	Udskudt skatteaktiv	17.000	10.000
	Tilgodehavender i alt	169.983	183.251
	Likvide beholdninger	953	15.141
	Omsætningsaktiver i alt	170.936	198.392
	Aktiver i alt	22.329.314	27.771.638

PASSIVER		30.09.24	30.09.23
		DKK	DKK
Note			
4	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	15.054.456	23.628.822
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	0
	Egenkapital i alt	16.804.456	24.628.822
6	Andre hensatte forpligtelser	2.208.260	2.646.096
	Hensatte forpligtelser i alt	2.208.260	2.646.096
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.286.598	466.720
	Anden gæld	30.000	30.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.316.598	496.720
	Gældsforpligtelser i alt	3.316.598	496.720
	Passiver i alt	22.329.314	27.771.638
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24				
Saldo pr. 01.10.23	1.000.000	23.628.822	0	24.628.822
Forslag til resultatdisponering	0	-8.574.366	750.000	-7.824.366
Saldo pr. 30.09.24	1.000.000	15.054.456	750.000	16.804.456

Pengestrømsopgørelse

Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	-7.824.366	-6.114.962
10 Reguleringer	7.793.285	6.085.275
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	20.268	500.000
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.819.878	-416.705
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	2.809.065	53.608
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-317	-17.373
Betalt selskabsskat	0	9.705
Pengestrømme fra driften	2.808.748	45.940
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-2.822.936	-40.000
Modtaget udbytte	0	5.800.000
Pengestrømme fra investeringer	-2.822.936	5.760.000
Betalt udbytte	0	-5.800.000
Pengestrømme fra finansiering	0	-5.800.000
Årets samlede pengestrømme	-14.188	5.940
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	15.141	9.201
Likvide beholdninger ved årets slutning	953	15.141
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	953	15.141
I alt	953	15.141

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-1.449.968	-3.027.902
Nedskrivning på goodwill	-3.300.000	0
Afskrivning på goodwill	-3.050.000	-3.050.000
I alt	-7.799.968	-6.077.902

2. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	0
Overført resultat	-8.574.366	-6.114.962
I alt	-7.824.366	-6.114.962

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.23	37.700.000
Tilgang i året	2.822.936
Kostpris pr. 30.09.24	40.522.936
Opskrivninger pr. 01.10.23	-12.772.850
Afskrivninger på goodwill	-6.350.000
Årets resultat fra kapitalandele	-1.449.968
Opskrivninger pr. 30.09.24	-20.572.818
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	2.646.096
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-437.836
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	2.208.260
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	22.158.378

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.09.24 med	15.000.000
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	30.500.000

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Design Cykler Viborg ApS, Viborg	100%	296.500	27.012
Design Cykler Næstved ApS, Næstved	100%	-671.321	-473.087
Design Cykler Randers ApS, Randers	100%	-635.030	-684.797
Design Cykler ApS, Odense	100%	3.421.904	105.101
Design Cykler Kolding ApS, Kolding	100%	3.152.499	277.395
Design Cykler Taastrup ApS, Taastrup	100%	-901.908	-957.729
Design Cykler Brøndby ApS, Brøndby	100%	287.471	247.471

4. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000	1.000.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	17.000	10.000
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.24	17.000	10.000

Selskabet har pr. 30.09.24 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 17, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

6. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksom- heder	
Forpligtelser pr. 01.10.23		2.646.096
Hensat i året		473.085
Tilbageført hensættelse fra tidligere år		-910.921
Forpligtelser pr. 30.09.24		2.208.260
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:		
Kortfristede forpligtelser	2.646.096	2.646.096

7. Eventualforpligtelser*Garantiforpligtelser*

Selskabet indgår i rammeaftale med Sydbank A/S vedrørende kassekredit, lån og garantier med koncernforbundne selskaber. Rammeaftalen har et maksimum på t.DKK 15.000.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet pant i dens beholdning af kapitalandele.

9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

DCCP Group A/S, Skive	100% Ejerskab
-----------------------	---------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden DCCP Group A/S, Skive.

2023/24	2022/23
DKK	DKK

10. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.799.968	6.077.902
Finansielle omkostninger	317	17.373
Skat af årets resultat	-7.000	-10.000
I alt	7.793.285	6.085.275

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af DCCP Group A/S, Skive, CVR-nr. 42231487, der udarbejder koncernregnskab.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Se underliggende regnskabsregnskabspraksis for områder som ikke fremgår af Design Cykler Holding A/S' regnskabspraksis. Underliggende selskabers navne m.v. fremgår af noten for kapitalandele.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-
regnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt
for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt
for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forven-
tet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forven-
tet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt
aktiv henholdsvis hver gruppe 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 regn-
skabsmæssige værdi.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-
skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-
pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-
sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-
ler aktivgruppen efter endt brugstid.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Design Cykler Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

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.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indreg-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.