

Styrelsen och verkställande direktören för

Cycleurope France Holding AB

Org nr 556538-7650

upprättar

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023

<u>Innehåll:</u>	sida
Förvaltningsberättelse	2-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter	6-7
Underskrifter	8

Undertecknad styrelseledamot i Cycleurope France Holding AB
intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överens-
stämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning

fastställts på ordinarie årsstämma den 27 mars, 2024
Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Ort Sthlm Datum 16 maj, 2024

S. Grimaldi
SERVATORE GRIMALDI

AA

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Cycleurope France Holding AB, med säte i Stockholm, är ett helägt dotterbolag VenCap Industrier AB (org.nr 556438-2595).

Cycleurope Industries SAS, lokaliserat i Romilly-sur-Seine, Frankrike, bedriver tillverkning, marknadsföring och försäljning av cyklar och cykeltillbehör under varumärkena Gitane och Peugeot till återförsäljare i Frankrike och utvalda exportmarknader. Bolaget förvaltar rättigheterna till Frankrikes största cykelbutikskedja: Velo & Oxygen.

Cycleurope France Holding koncernen

Cycleurope France Holding AB äger 99,97% (99,97) av aktierna i Cycleurope France S.A. Cycleurope France S.A. är moderbolag till det rörelsedrivande bolaget Cycleurope Industries SAS. Cycleurope Industries är i sin tur moderbolag till Cycleurope KA International SAS. Cycleurope KA International SAS är sedan 2013 under likvidation.

Cycleurope France Holding AB upprättar inte koncernredovisning men lämnar i förvaltningsberättelsen viss samlad information om den verksamhet som bedrivs i dotterbolagen.

Redovisningsvalutan är SEK (kSEK)

Flerårsöversikt

kSEK	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättning	0	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-2 364	-796	-34	-39	-31	-27
Resultat efter finans	-5 532	-79 806	3 147	-987	3 024	3 514
Eget kapital	2 664	5 681	4 993	4 993	4 991	4 993
Soliditet	68%	100%	8%	8%	8%	6%

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Omsättningen i Cycleurope Industries minskade under 2023 till del pga minskad försäljning av elassisterade cyklar till franska regioner. Besvärande brister på komponenter och långa leveranser pga rådande konjunkturläge har resulterat i ökade lagernivåer som framförallt inneburit en obalans i komponentlagren. Under 2024 kommer ett stort fokus att fortsätta att vara på att reducera lagernivåerna. Ett strategiskt arbete pågår i syfte att fokusera verksamheten mot färre varumärken.

Framtida utveckling

Den problematiska komponentförsörjningen under 2021 och 2022, har ersatts av höga lagernivåer i cykelbranschen under 2023.

Högre levnadsomkostnader och räntor kan få negativa konsekvenser för försäljningen av cyklar under 2024.

Arbetet i syfte att fokusera verksamheten mot färre varumärken och lägre lager har fortsatt.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets riskexponering ska vara begränsad och så långt som möjligt kontrollerad avseende avtalsvillkor, affärspartners, affärsobjekt samt finansieringsvillkor.

Koncernen är till del beroende av intäkter från licensierade varumärken där det alltid föreligger risk för att sådana avtal inte förlängs. Koncernen förebygger sådan risk genom långa uppsägningstider. Effekterna av ytterligare vågor av Coronaviruset och dess mutationer såsom längre perioder av nedstängning av butiker och komponentleverantörer, brist på transportkapacitet etc kan väsentligen komma att påverka koncernbolagen.

Uppgifter om koncernen

Moderföretag i den minsta och största koncernen där Cycleurope France Holding AB är dotterföretag och där koncernredovisning upprättas är Grimaldi Industri AB, org.nr 556325-5065.

Koncernen - Resultat, investeringar och likviditet

Nettoomsättningen för de i koncernen ingående bolagen uppgick till 370,2 MSEK (412,3)
Resultatet före skatt uppgick till en förlust på -35,9 MSEK (-20,6)

Periodens investeringar uppgick till 3,6 MSEK (0,6).

Likvida medel och kortfristiga placeringar i koncernens bolag uppgick vid periodens utgång till 7,2 MSEK (4,5).

Räntebärande skulder i koncernen uppgick den 31 december 2023 till 115,4 MSEK (144,0)

Eget kapital

kSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital	Totalt kapital
Utgående balans 2022-12-31	100	-	5 582	5 682
Vinstdisposition	-	-	-	-
Aktieägartillskott	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	-3 018	-3 018
Utgående balans 2023-12-31	100	-	2 564	2 664

Förslag till disposition beträffande bolagets resultat

Bolaget har under året erhållit koncernbidrag om 2,5 MSEK

Till årsstämmans förfogande står följande medel, (SEK):

Balanserad vinst	5 581 802
Aktieägartillskott	-
Årets resultat	-3 017 556
Summa	2 564 246

Styrelsen föreslår att förlusten disponeras så att:

I ny räkning balanseras	2 564 246
Summa	2 564 246

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

kSEK	Not	2023	2022
Administrationskostnader	1,2,3	-2 364	-796
Rörelseresultat		-2 364	-796
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	4	-5 045	-87 149
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	2 028	8 140
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-151	-
Resultat efter finansiella poster		-5 532	-79 805
Bokslutsdispositioner	7	2 514	-6 655
Årets resultat		-3 018	-86 460

Balansräkning

kSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	8	107	107
Summa anläggningstillgångar		<u>107</u>	<u>107</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		1 279	5 610
Övriga fordringar		2 512	-
		<u>3 791</u>	<u>5 610</u>
Kassa och bank		0	0
Summa omsättningstillgångar		3 791	5 610
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>3 898</u>	<u>5 717</u>

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	9		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100	100
		<u>100</u>	<u>100</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		5 582	92 042
Årets resultat		-3 018	-86 460
		<u>2 564</u>	<u>5 582</u>
Summa eget kapital		2 664	5 682
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 234	35
		<u>1 234</u>	<u>35</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>3 898</u>	<u>5 717</u>

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

KSEK

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernbidrag

Koncernbidrag har redovisats enligt huvudregel för redovisning av koncernbidrag enligt 35 kap. inkomstskattelagen (1999:1229).

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Vid värdering av långfristiga värdepappersinnehav görs löpande jämförelser med bedömt marknadsvärde, vilket, vad avser marknadsnoterade aktier utgörs av aktuell börskurs.

Tillgångar, avsättningar och skulder i utländsk valuta har värderats till bokslutskurs.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Intäkter

Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Koncernuppgifter

Moderföretag i den minsta koncern där Cycleurope France Holding AB är dotterföretag är VenCap Industrier AB, org.nr. 556438-2595, med säte i Stockholm. Moderföretag i den största koncern där Cycleurope France Holding AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas är Grimaldi Industri AB, org.nr. 556325-5065, med säte Stockholm.

Koncernredovisning har med stöd av ÅRL 7 kap 2§ ej upprättats.

Not 1	Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2023	2022
	Bolagets revisor är KPMG med Helena Arvidsson Älgne som huvudansvarig revisor.	38	35

Not 2 Medeltalet anställda

Bolaget har liksom föregående år inte haft några anställda.

Not 3 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Inga löner eller andra ersättningar har utbetalats. Likaledes gäller föregående år.

2024052302649

Not 4 Resultat från andelar i koncernföretag **2023-12-31** **2022-12-31**

Omstruktureringsreserv motsvarande nedskrivning fordringar Cycleurope France S.A.	-5 045	-87 149
	<u>-5 045</u>	<u>-87 148</u>

Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter **2023** **2022**

Ränteintäkter, koncernbolag	2 028	1 777
Valutakursdifferens	-	6 363
	<u>2 028</u>	<u>8 140</u>

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter **2023** **2022**

Valutakursdifferens	-151	-
	<u>-151</u>	<u>-</u>

Not 7 Bokslutsdispositioner **2023** **2022**

Koncernbidrag	2 514	-6 655
	<u>2 514</u>	<u>-6 655</u>

Not 8 Andelar i koncernföretag **2023** **2022**

Akkumulerade anskaffningsvärden	83 980	83 980
Inköp	47 280	-
	<u>131 260</u>	<u>83 980</u>
Akkumulerade nedskrivningar		
Vid årets början	-83 873	
Årets nedskrivningar	-47 280	-83 873
Bokfört värde vid årets slut	107	107

Specifikation av innehav av aktier och andelar i koncernföretag

<i>Dotterföretag/Org nr/Säte</i>	<i>Andel kapital/röster i %</i>	<i>Bokfört värde</i>
Cycleurope France SA Romilly sur Seine, Frankrike	99,97/99,97	107
Cycleurope Industries SAS Romilly sur Seine, Frankrike	99,94/99,94	-
Cycleurope KA International SAS Romilly sur Seine, Frankrike	100/100	-

Not 9 Förslag till disposition beträffande bolagets resultat

Till årsstämman förfogande står följande medel, (SEK):	
Balanserad vinst	5 580 802
Aktieägartillskott	-
Årets resultat	-3 017 556
Summa	2 563 246

Styrelsen föreslår att förlusten disponeras så att:	
I ny räkning balanseras	2 563 246
Summa	2 563 246

2024052302651

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Dotterdotterbolaget Cycleurope Industries SAS har efter balansdagen påbörjat en Chapter 6 rekonstruktion i Frankrike som är en mer förenklad rekonstruktion jämfört med en svensk rekonstruktion.

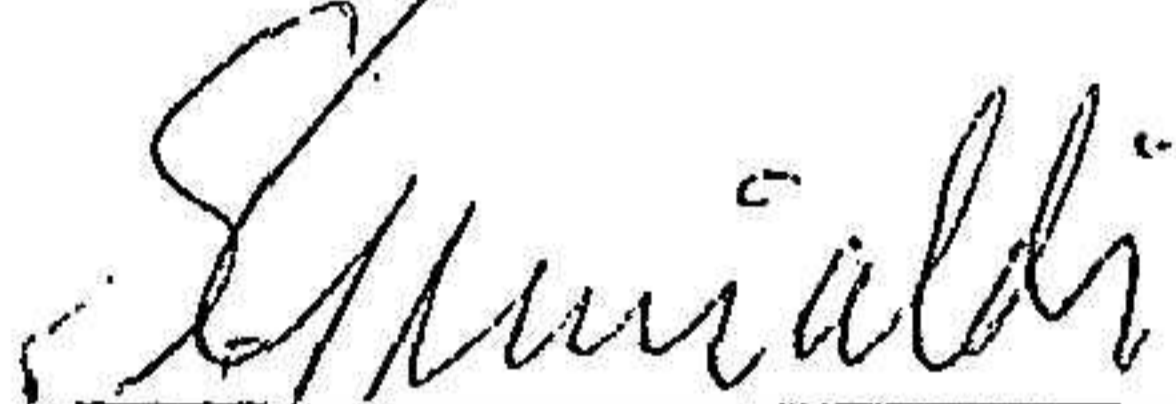
Not 11 Antal aktier och kvotvärde

	2023	2022
Antal aktier	1 000	1 000
Kvotvärde, SEK	100	100

Not 12 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023	2022
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

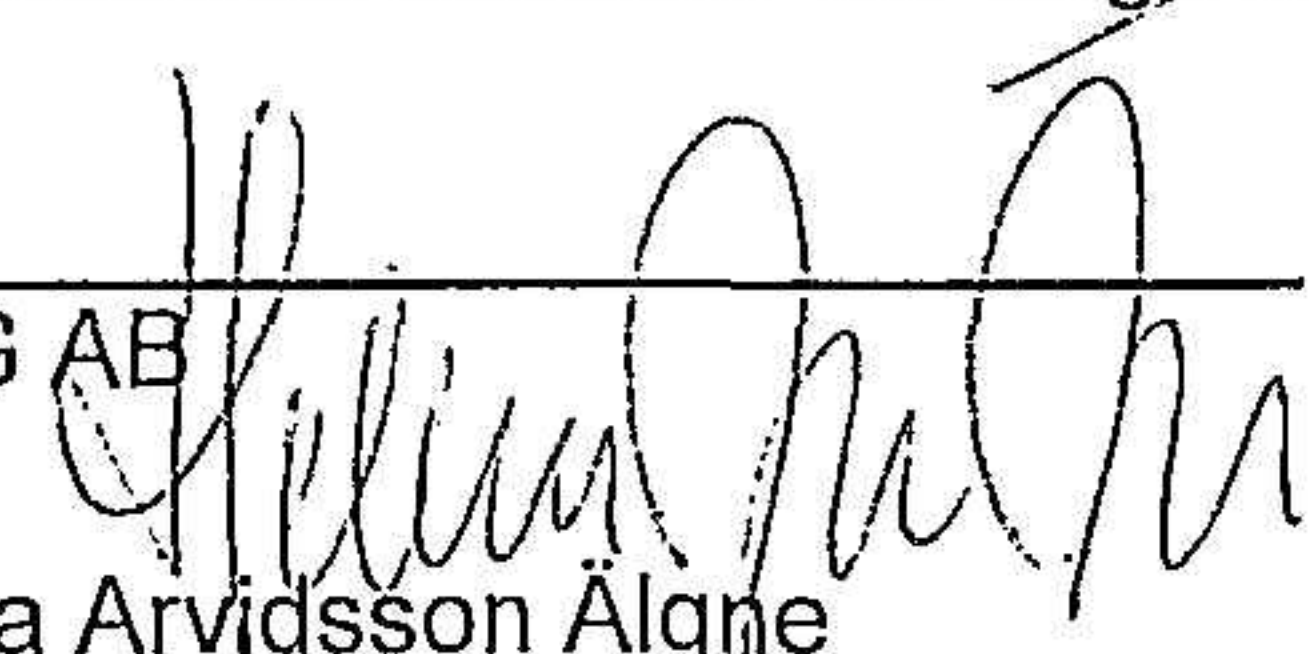
Stockholm 2024-03-27



Salvatore Grimaldi

Vår revisionsberättelse har avgivits 2024-03-27

KPMG AB



Helena Arvidsson Älgne
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Cycleurope France Holding AB, org. nr 556538-7650

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Cycleurope France Holding AB, för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Cycleurope France Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Cycleurope France Holding AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den

upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Cycleurope France Holding AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelseledamoten ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Cycleurope France Holding AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om styrelseledamoten i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

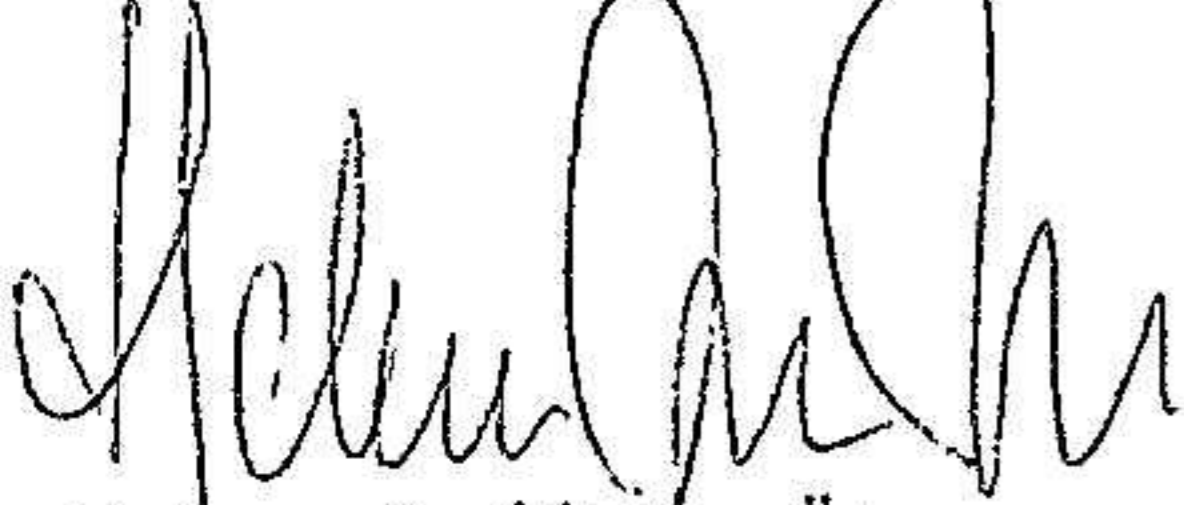
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 27 mars 2024

KPMG AB



Helena Arvidsson Älgne

Auktoriserad revisor