



Van Noort Gassler & Co
accountants & adviseurs

Roetz-Bikes B.V.

te Amsterdam

**Rapport inzake de jaarrekening
2020**



INHOUDSOPGAVE

ACCOUNTANTSRAPPORT	3
1 Samenstellingsverklaring van de accountant	4
2 Resultaten	5
3 Financiële positie	7
4 Fiscale positie	9
5 Meerjarenoverzicht	10
JAARREKENING	11
6 Balans per 31 december 2020	12
7 Winst- en verliesrekening over 2020	14
8 Kasstroomoverzicht over 2020	15
9 Algemene toelichting	16
10 Grondslagen voor financiële verslaggeving	17
11 Toelichting op balans	20
12 Toelichting op winst- en verliesrekening	30
13 Overige toelichtingen	35



ACCOUNTANTSRAPPORT



Van Noort Gassler & Co
accountants & adviseurs

Van Noort Gassler & Co Zaandam B.V.
Ronde Tocht 24
1507 CC Zaandam

T +31 75 6539 999
F +31 75 6539 990
W www.noortgassler.nl

Aan de directie van
Roetz-Bikes B.V.
Schaafstraat 17
1021 KD Amsterdam

Zaandam, 22 oktober 2021

Geachte directie,

1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

De jaarrekening van Roetz-Bikes B.V. te Amsterdam is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2020 en de winst-en-verliesrekening over 2020 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert.

Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Roetz-Bikes B.V. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Zaandam, 22 oktober 2021

Van Noort Gassler & Zaandam B.V.

namens deze,

Marcel Reumann RA



2 RESULTATEN

ONTWIKKELING RESULTAAT

De verslagperiode is afgesloten met een resultaat van EUR 66.393, tegenover EUR -25.093 over 2019. Ter analyse van het resultaat dient de volgende opstelling, die is ontleend aan de winst- en verliesrekening.

	2020		2019	
	EUR	%	EUR	%
Netto-omzet	1.065.356	100,0	732.292	100,0
Kostprijs van de omzet	-404.152	-37,9	-272.396	-37,2
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-155.952	-14,6	-159.641	-21,8
Brutomarge (brutobedrijfsresultaat)	505.252	47,4	300.255	41,0
Personeelskosten				
Lonen en salarissen	117.880	11,1	142.592	19,5
Sociale lasten	54.208	5,1	29.007	4,0
Pensioenlasten	32.433	3,0	19.797	2,7
Afschrijvingen en waardeverminderingen				
Afschrijvingen materiële vaste activa	32.808	3,1	7.868	1,1
Overige bedrijfskosten				
Overige personeelskosten	11.003	1,0	14.805	2,0
Huisvestingskosten	55.223	5,2	47.977	6,6
Exploitatiekosten	11.996	1,1	10.134	1,4
Verkoopkosten	52.569	4,9	17.027	2,3
Auto- en transportkosten	2.387	0,2	-	-
Kantoorkosten	38.211	3,6	16.712	2,3
Algemene kosten	7.643	0,7	7.698	1,1
Som der kosten	416.361	39,1	313.617	42,8
Bedrijfsresultaat	88.891	8,3	-13.362	-1,8
Financiële baten en lasten	-18.590	-1,7	-11.731	-1,6
Belastingen	-3.908	-0,4	-	-
Resultaat	66.393	6,2	-25.093	-3,4



VERGELIJKING RESULTAAT

De ontwikkeling van het resultaat 2020 ten opzichte van 2019 kan als volgt worden verklaard:

	<u>2020</u>
	EUR
Resultaat hoger door	
Stijging brutomarge	204.997
Resultaat lager door	
Stijging personeelskosten	-13.125
Stijging afschrijvingen en waardeverminderingen	-24.940
Stijging overige bedrijfskosten	-64.679
Daling financieel resultaat	-6.859
Stijging belastingen gewoon resultaat	-3.908
Totaal toename resultaat	<u>91.486</u>

KENGETALLEN RESULTAAT

Omzet en marge

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%	%	%	%
Omzetontwikkeling (indexcijfer)	145,5	100,0	112,8	124,6	86,8
Brutomarge (brutomarge / netto-omzet)	47,4	41,0	39,3	42,4	45,2
Nettowinstmarge (resultaat / netto-omzet)	6,2	-3,4	3,3	13,3	4,7

Werknemers

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aantal werknemers in fte	9,3	4,1	3,6	2,3	2,5
Omzet per werknemer (netto-omzet / aantal fte)	114.554	178.607	229.537	396.575	254.338
Personeelskosten per werknemer (personeelskosten / aantal fte)	21.991	46.682	49.541	77.073	62.148
Personeelskosten in % omzet (personeelskosten / netto-omzet)	19	26	22	19	24



3 FINANCIËLE POSITIE

ONTWIKKELING WERKKAPITAAL

Het onderstaande overzicht geeft een beeld van de ontwikkeling van de liquiditeitspositie ultimo het verslagjaar en is ontleend aan de balans:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Beschikbaar op lange termijn		
Eigen vermogen	156.278	89.885
Langlopende schulden	205.417	139.062
	<u>361.695</u>	<u>228.947</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	187.975	89.384
Materiële vaste activa	41.837	68.494
	<u>229.812</u>	<u>157.878</u>
Werkkapitaal	<u>131.883</u>	<u>71.069</u>

De omvang van het werkkapitaal geeft informatie over de liquiditeitspositie van de onderneming.

OPBOUW WERKKAPITAAL

Onder werkkapitaal wordt verstaan het geheel van vlottende activa verminderd met de kortlopende schulden. Op basis van de balans kan een opstelling worden gegeven van het werkkapitaal:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Voorraden	250.684	248.119
Vorderingen	120.843	110.783
Liquide middelen	39.134	21.286
Vlottende activa	<u>410.661</u>	<u>380.188</u>
Af: kortlopende schulden	278.778	309.119
Werkkapitaal	<u>131.883</u>	<u>71.069</u>



KENGETALLEN FINANCIËLE POSITIE

Liquiditeit

Uit de liquiditeit blijkt in hoeverre een onderneming aan haar financiële verplichtingen op korte termijn kan voldoen. Met behulp van onderstaande kengetallen kan een inzicht worden verkregen in de liquiditeitspositie van de onderneming.

	<u>2020</u> kengetal	<u>2019</u> kengetal	<u>2018</u> kengetal	<u>2017</u> kengetal	<u>2016</u> kengetal
Current ratio (vlottende activa / kortlopende schulden)	1,47	1,23	1,53	1,45	0,87
Quick ratio (vlottende activa minus voorraden / kortlopende schulden)	0,57	0,43	0,68	0,85	0,47

Solvabiliteit

Uit de solvabiliteit blijkt het weerstandsvermogen van een onderneming. Hoe hoog deze solvabiliteit moet zijn, hangt af van de aard van de onderneming. Hiervoor kunnen geen algemeen geldende normen worden gegeven. Met behulp van onderstaande kengetallen kan een inzicht worden verkregen in de solvabiliteit van de onderneming.

	<u>2020</u> %	<u>2019</u> %	<u>2018</u> %	<u>2017</u> %	<u>2016</u> %
Solvabiliteitsratio I (eigen vermogen / totaal vermogen)	24	17	38	29	-16
Solvabiliteitsratio II (eigen vermogen / vreemd vermogen)	32	20	60	41	-14

Omloopsnelheid

De omloopsnelheid geeft aan hoe efficiënt het bedrijfsvermogen wordt aangewend. Met behulp van onderstaande kengetallen kan een inzicht worden verkregen in de omloopsnelheid van de onderneming.

	<u>2020</u> dagen	<u>2019</u> dagen	<u>2018</u> dagen	<u>2017</u> dagen	<u>2016</u> dagen
Omloopsnelheid voorraden (handelsgoederen / kostprijs omzet x 365)	129	213	45	43	26
Omloopsnelheid debiteuren (debiteuren / netto-omzet x 365)	27	23	10	34	30
Omloopsnelheid crediteuren (crediteuren / kostprijs omzet x 365)	75	162	126	118	119



4 FISCALE POSITIE

VERSCHULDIGDE VENNOOTSCHAPSBELASTING

Het belastbaar bedrag is als volgt te berekenen:

<i>Berekening belastbaar bedrag</i>		<u>2020</u>
		EUR
Resultaat voor belastingen		70.301
Fiscaal resultaat		<u>70.301</u>
Fiscaal niet-aftrekbaar deel van de kosten (26,5% x € 4.208)		1.115
Investeringsaftrek (28% x € 13.651)		-3.822
Belastbaar resultaat		<u>67.594</u>
Uit voorgaande jaren verrekenbaar verlies (carry forward)		-43.904
Belastbaar bedrag		<u><u>23.690</u></u>
<i>Berekening vennootschapsbelasting</i>		
Eerste schijf	16,50 % van	23.690
		<u>3.908</u>
Verschuldigde vennootschapsbelasting		<u><u>3.908</u></u>

BELASTINGEN

De belasting volgens de winst-en-verliesrekening is als volgt te specificeren:

<i>Specificatie belastinglast</i>		<u>2020</u>
		EUR
Verschuldigde vennootschapsbelasting volgens berekening		3.908
Belastingen volgens de winst- en verliesrekening		<u><u>3.908</u></u>

VERREKENBARE VERLIEZEN

Fiscale verliezen zijn gedurende negen jaar compensabel met eventuele toekomstige fiscale winsten. De nog te verrekenen verliezen ultimo 2020 zijn hieronder opgenomen:

<i>Voorwaarts verrekenbare verliezen</i>	Stand 1 januari 2020	Compensatie in boekjaar	Stand 31 december 2020
	EUR	EUR	EUR
2015	11.388	-11.388	-
2019	32.516	-32.516	-
Totaal verrekenbare verliezen	<u>43.904</u>	<u>-43.904</u>	<u>-</u>



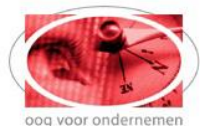
5 MEERJARENOVERZICHT

Resultaten

	2020	2019	2018	2017	2016
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Netto-omzet	1.065.356	732.292	826.334	912.127	635.848
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-	-	10.000	70.000
Kostprijs van de omzet	-404.152	-272.396	-304.313	-325.550	-285.600
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-155.952	-159.641	-196.964	-209.655	-133.112
Brutomarge (brutobedrijfsresultaat)	505.252	300.255	325.057	386.922	287.136
Personeelskosten					
Lonen en salarissen	117.880	142.592	141.640	159.193	130.480
Sociale lasten	54.208	29.007	21.910	12.070	18.033
Pensioenlasten	32.433	19.797	14.798	6.006	6.858
Afschrijvingen en waardeverminderingen					
Afschrijvingen materiële vaste activa	32.808	7.868	6.732	5.958	1.478
Overige bedrijfskosten					
Overige personeelskosten	11.003	14.805	7.809	10.206	12.658
Huisvestingskosten	55.223	47.977	27.102	27.004	22.469
Exploitatiekosten	11.996	10.134	7.582	8.150	13.054
Verkoopkosten	52.569	17.027	21.573	4.239	11.908
Auto- en transportkosten	2.387	-	-	-	-
Kantoorkosten	38.211	16.712	21.194	16.140	11.546
Algemene kosten	7.643	7.698	15.047	4.056	3.513
Som der kosten	416.361	313.617	285.387	253.022	231.997
Bedrijfsresultaat	88.891	-13.362	39.670	133.900	55.139
Financiële baten en lasten	-18.590	-11.731	-12.800	-12.787	-12.650
Belastingen	-3.908	-	-	-	-
Resultaat	66.393	-25.093	26.870	121.113	42.489



JAARREKENING

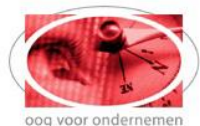


6 BALANS PER 31 DECEMBER 2020

ACTIVA

(na resultaatbestemming)

	EUR	31-12-2020 EUR	EUR	31-12-2019 EUR
Vaste activa				
Immateriële vaste activa		187.975		89.384
Materiële vaste activa		41.837		68.494
Vlottende activa				
Vorraden		250.684		248.119
Vorderingen				
Handelsdebiteuren	79.839		46.235	
Aandeelhouders en deelnemingen	19.139		30.619	
Belastingvorderingen	-		14.660	
Pensioenvorderingen	3.901		-	
Overige vorderingen	17.964		19.269	
		120.843		110.783
Liquide middelen		39.134		21.286
Totaal		640.473		538.066

**PASSIVA***(na resultaatbestemming)*

	EUR	31-12-2020 EUR	EUR	31-12-2019 EUR
Eigen vermogen				
Aandelenkapitaal	22.500		22.500	
Agio	113.736		113.736	
Wettelijke reserves	187.975		89.384	
Overige reserves	-167.933		-135.735	
		156.278		89.885
Langlopende schulden		205.417		139.062
Kortlopende schulden				
Andere obligaties en onderhandse leningen	-		45.000	
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	16.146		31.250	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	82.510		120.989	
Overige verbonden partijen	50.253		50.190	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	102.865		30.217	
Schulden ter zake van pensioenen	-		8.380	
Overige schulden	27.004		23.093	
		278.778		309.119
Totaal		640.473		538.066



7 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2020

	EUR	2020 EUR	EUR	2019 EUR
Netto-omzet	1.065.356		732.292	
Kostprijs van de omzet	-404.152		-272.396	
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-155.952		-159.641	
Brutomarge		505.252		300.255
Personeelskosten	204.521		191.396	
Afschrijvingen en waardeverminderingen	32.808		7.868	
Overige bedrijfskosten				
Overige personeelskosten	11.003		14.805	
Huisvestingskosten	55.223		47.977	
Exploitatiekosten	11.996		10.134	
Verkoopkosten	52.569		17.027	
Auto- en transportkosten	2.387		-	
Kantoorkosten	38.211		16.712	
Algemene kosten	7.643		7.698	
Som der kosten		416.361		313.617
Bedrijfsresultaat		88.891		-13.362
Financiële baten en lasten		-18.590		-11.731
Resultaat voor belastingen		70.301		-25.093
Belastingen		-3.908		-
Resultaat na belastingen		66.393		-25.093



8 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2020

Indirecte methode

	2020	2019
	EUR	EUR
Bedrijfsresultaat	88.891	-13.362
Aanpassing voor afschrijvingen	32.808	7.868
Mutatie van handelsdebiteuren	-33.604	-23.455
Mutatie van overige vorderingen	23.544	21.627
Mutatie van voorraden en onderhanden projecten	-2.565	-103.521
Mutatie van handelscrediteuren	-38.479	16.308
Mutatie van overige kortlopende schulden (excl. schulden kredietinstellingen)	64.334	65.288
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	134.929	-29.247
Ontvangen interest	265	-
Betaalde interest	-18.855	-11.731
Kasstroom uit operationele activiteiten	116.339	-40.978
Investeringen in immateriële vaste activa	-218.591	-89.384
Desinvesteringen in immateriële vaste activa	120.000	-
Investeringen in materiële vaste activa	-13.651	-31.187
Desinvesteringen in materiële vaste activa	7.500	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-104.742	-120.571
Mutatie in liquide middelen	17.848	14.701



9 ALGEMENE TOELICHTING

Naam rechtspersoon	Roetz-Bikes B.V.
Rechtsvorm	Besloten vennootschap
Zetel rechtspersoon	Amsterdam
Inschrijvingsnummer Kamer van Koophandel	52488543
Basisgrondslagen	Fiscaal

Belangrijkste activiteiten

De activiteiten van Roetz-Bikes B.V., statutair gevestigd te Amsterdam bestaan voornamelijk uit het drijven van een groothandel en van winkels in fietsen en bromfietsen.

Locatie feitelijke activiteiten

De onderneming verricht haar activiteiten vanuit de locatie in Amsterdam.

10 GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

ALGEMEEN

Algemene grondslagen

De jaarrekening is opgesteld volgens de algemene bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. Zoals toegestaan in art. 2:396 lid 6 BW zijn voor de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat de grondslagen voor de bepaling van de belastbare winst, bedoeld in hoofdstuk II van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, in aanmerking genomen.

Algemene grondslagen voor waardering activa en passiva

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Algemene grondslagen bepaling resultaat

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING ACTIVA

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd.

Ontwikkelingskosten worden geactiveerd voor zover deze betrekking hebben op commercieel haalbaar geachte projecten en gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs. Zij omvatten voornamelijk de salariskosten van het betrokken personeel en de inkoop die betrekking hebben op het project. Ontvangen subsidies worden in mindering gebracht; de geactiveerde kosten worden na beëindiging van de ontwikkelingsfase afgeschreven over de verwachte gebruiksduur.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur, tenzij fiscaal een wettelijk maximum afschrijvingspercentage van 20% wordt voorgeschreven, en worden berekend op basis van een vast percentage van de kostprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

Voorraden

Voorraden handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden. Voor de waardering van de Lease & Rental Vloot wordt bij aanvang een opslag van 50% op de kostprijs gehanteerd. Van de fietsen in de Lease & Rental Vloot is de verwachting dat deze fietsen tijdens gebruik elke jaar met 20% in waarde afnemen. De restwaarde bij een contract van 36 maanden is 40% van de nieuwwaarde.



Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING PASSIVA

Langlopende schulden

Opgenomen leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

GRONDSLAGEN VOOR BEPALING RESULTAAT

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. De kostprijs van deze goederen wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot dat moment in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.



GRONDSLAGEN VOOR KASSTROOMOVERZICHT

Algemene grondslagen voor het opstellen van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht.

Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

11 TOELICHTING OP BALANS

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	187.975	89.384
Totaal	<u>187.975</u>	<u>89.384</u>

Onderstaand overzicht geeft het verloop van de immateriële vaste activa gedurende het boekjaar weer:

	<u>Kosten van onderzoek en ontwikkeling</u>
	EUR
Boekwaarde 1 januari 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	89.384
	<u>89.384</u>
Mutaties 2020	
Investeringen	218.591
Minderung subsidie Gemeente Amsterdam	-120.000
	<u>98.591</u>
Boekwaarde 31 december 2020	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	187.975
	<u>187.975</u>

Toelichting

Dit betreft de onderzoek en ontwikkeling van circulaire E-bikes. De investering wordt mede gefinancierd door Stichting DOEN (zie toelichting langlopende schulden) en de Gemeente Amsterdam. De subsidie van de Gemeente Amsterdam van € 120.000 hoeft niet meer terugbetaald te worden en is dus in mindering gebracht op de investering in 2020. Aangezien het project ultimo 2020 nog niet gereed is wordt er nog niet afgeschreven.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Verbouwingen	18.414	46.970
Machines en installaties	3.375	5.070
Inventaris	14.182	13.729
Vervoermiddelen	5.866	2.725
	<u>41.837</u>	<u>68.494</u>





Onderstaand overzicht geeft het verloop van de materiële vaste activa gedurende het boekjaar weer:

	Verbouwingen	Machines en installaties	Inventaris	Vervoermiddelen	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Boekwaarde 1 januari 2020					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	60.061	8.475	22.808	3.000	94.344
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-13.091	-3.405	-9.079	-275	-25.850
	<u>46.970</u>	<u>5.070</u>	<u>13.729</u>	<u>2.725</u>	<u>68.494</u>
Mutaties 2020					
Investerings- of desinvesteringen	4.907	-	4.343	4.401	13.651
Desinvesteringen	-44.877	-	-	-	-44.877
Afschrijving op desinvesteringen	14.958	-	-	-	14.958
Afschrijvingen	-3.544	-1.695	-3.890	-1.260	-10.389
	<u>-28.556</u>	<u>-1.695</u>	<u>453</u>	<u>3.141</u>	<u>-26.657</u>
Boekwaarde 31 december 2020					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	20.091	8.475	27.151	7.401	63.118
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-1.677	-5.100	-12.969	-1.535	-21.281
	<u>18.414</u>	<u>3.375</u>	<u>14.182</u>	<u>5.866</u>	<u>41.837</u>
Afschrijvingspercentage (gemiddeld)	10,0	20,0	20,0	20,0	

VOORRADEN

	31-12-2020	31-12-2019
	EUR	EUR
Grond- en hulpstoffen		
Grond- en hulpstoffen	107.668	89.251
Gereed product en handelsgoederen		
Gereed product	29.929	23.381
Halffabricaten	23.089	22.989
Lease & Rental Vloot	89.998	112.498
	<u>143.016</u>	<u>158.868</u>
Totaal	<u>250.684</u>	<u>248.119</u>

**Toelichting**

De voorraad is conform opgave directie. Vanaf 2019 is de onderneming gestart met het aanbieden van fietsen via een operationele leaseconstructie. De vennootschap is gedurende de looptijd de eigenaar van de lease assets. De fietsen worden tijdens de looptijd van het contract onderhouden, maar gaan toch achteruit in waarde door slijtage en verminderen van de esthetische waarde door beschadigingen en dergelijke. Vanwege deze waardedaling gedurende de looptijd, zullen de fietsen in de Vloot jaarlijks voor 20% worden afgeschreven, waardoor er na de looptijd van het contract (3 jaar) nog 40% van de nieuwwaarde resteert. Na de looptijd van het contract (maximaal 3 jaar) zullen de fietsen door de vennootschap worden teruggenomen en vervolgens worden verkocht. Indien gewenst kan de fiets ook worden verkocht aan de lessee.

VORDERINGEN

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Vorderingen op handelsdebiteuren		
Debiteuren	79.839	46.235
Aandeelhouders en deelnemingen		
Rekening-courant UP-Cycles B.V.	19.139	30.619
Belastingvorderingen		
Omzetbelasting	-	14.660
Pensioenvorderingen	3.901	-
Overige vorderingen		
Waarborgsom	2.890	5.064
Nog te factureren omzet	2.500	-
Vooruitbetaalde huur	7.639	7.520
Vooruitbetaalde verzuimverzekering	4.935	5.343
Vooruitbetaalde energiekosten	-	1.126
Overige vorderingen	-	216
	<u>17.964</u>	<u>19.269</u>
Totaal	<u><u>120.843</u></u>	<u><u>110.783</u></u>

Toelichting

Over de rekening-courant met UP-Cycles B.V. is geen rente berekend.

**LIQUIDE MIDDELEN**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Banktegoeden		
Triodos, rekening-courant	38.254	11.253
Kruisposten		
Buckaroo/Ideal Transacties	-	953
PayPal	880	4.831
Mollie Payments	-	4.249
	<hr/>	<hr/>
	880	10.033
Totaal	<hr/> 39.134	<hr/> 21.286

**EIGEN VERMOGEN**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Aandelenkapitaal	22.500	22.500
Agio	113.736	113.736
Wettelijke reserves	187.975	89.384
Overige reserves	-167.933	-135.735
Totaal	<u>156.278</u>	<u>89.885</u>

Onderstaand overzicht geeft het verloop van het eigen vermogen gedurende het boekjaar weer:

	<u>Aandelen- kapitaal</u>	<u>Agio</u>	<u>Wettelijke reserves</u>	<u>Overige reserves</u>	<u>Totaal</u>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand 1 januari 2020	22.500	113.736	89.384	-135.735	89.885
Mutaties 2020					
Resultaat boekjaar	-	-	-	66.393	66.393
Mutatie wettelijke reserve	-	-	98.591	-98.591	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98.591</u>	<u>-32.198</u>	<u>66.393</u>
Stand 31 december 2020	<u>22.500</u>	<u>113.736</u>	<u>187.975</u>	<u>-167.933</u>	<u>156.278</u>

Aandelenkapitaal

Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt € 22.500 verdeeld in 22.500 gewone aandelen van ieder € 1 elk.

Agio

Het agio omvat de opbrengsten uit de uitgifte van aandelen voor zover deze hoger zijn dan het nominale bedrag van de aandelen.

Wettelijke reserves

Onder de wettelijke reserves zijn opgenomen:

Uitsplitsing wettelijke reserves

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Wettelijke reserve voor geactiveerde kosten van onderzoek en ontwikkeling	187.975	89.384
Totaal	<u>187.975</u>	<u>89.384</u>

**LANGLOPENDE SCHULDEN**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Andere obligaties en onderhandse leningen		
Lening 1 CPSC Consulting B.V.	-	1.562
Lening 2 CPSC Consulting B.V.	85.417	87.500
Lening Stichting DOEN	120.000	50.000
Totaal	<u>205.417</u>	<u>139.062</u>

Toelichting**Lening 1 CPSC Consulting B.V.**

Deze lening ad € 75.000 is verstrekt ter financiering van de bedrijfsactiviteiten van de vennootschap. Eerste aflossing heeft plaats gevonden op 31 januari 2017 en bedraagt EUR 1.562,50 per maand. De rente bedraagt 3% per jaar. De looptijd van de lening is 5 jaar (60 maanden). Er zijn geen zekerheden verstrekt.

Lening 2 CPSC Consulting B.V.

Deze lening ad € 100.000 is verstrekt ten behoeve van het werkkapitaal van de vennootschap. De eerste aflossing zal plaatsvinden op 1 juni 2021 en bedraagt EUR 2.083,33 per maand. De rente bedraagt 4,5% per jaar. De looptijd van de lening is 5 jaar (60 maanden). Er zijn geen zekerheden verstrekt.

Stichting DOEN

Deze lening betreft een financiële bijdrage voor het project "Op weg naar het Circulaire Tipping Point met Smart Modular Design for E-bikes". In 2019 is de eerste tranche van € 50.000 ontvangen. In 2020 is de tweede tranche van € 70.000 ontvangen. De totale financiering bedraagt € 135.000. Als wordt voldaan aan de voorwaarden van de verstrekte lening wordt de lening per deel omgezet in een gift. Stichting DOEN beoordeelt drie jaar na het verstrekken van de subsidie of er sprake is van een financieel succes van het project. Indien Stichting DOEN besluit geen gebruik te maken van het conversierecht zal de lening in drie jaar worden afgelost. Aflossing vindt plaats per automatische incasso en in gelijke betalingen per maand. Op de verstrekte lening is geen rente berekend.

Andere obligaties en onderhandse leningen - Lening 1 CPSC Consulting B.V.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
Hoofdsom begin boekjaar	20.312	39.062
Aflossing	-18.750	-18.750
Hoofdsom einde boekjaar	<u>1.562</u>	<u>20.312</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-1.562	-18.750
Stand 31 december	<u>-</u>	<u>1.562</u>

**Andere obligaties en onderhandse leningen - Lening 2 CPSC Consulting B.V.**

	2020	2019
	EUR	EUR
Hoofdsom begin boekjaar	100.000	-
Opgenomen gelden	-	100.000
Hoofdsom einde boekjaar	100.000	100.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-14.583	-12.500
Stand 31 december	85.417	87.500

Andere obligaties en onderhandse leningen - Lening Stichting DOEN

	2020	2019
	EUR	EUR
Hoofdsom begin boekjaar	50.000	-
Opgenomen gelden	70.000	50.000
Hoofdsom einde boekjaar	120.000	50.000
Stand 31 december	120.000	50.000

**KORTLOPENDE SCHULDEN**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	EUR	EUR
Andere obligaties en onderhandse leningen		
Leningen o/g Vaessen	-	15.000
Leningen o/g Brinkmann	-	15.000
Leningen o/g CPSC	-	15.000
	<hr/>	<hr/>
	-	45.000
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		
Lening 1 CPSC Consulting B.V.	1.563	18.750
Lening 2 CPSC Consulting B.V.	14.583	12.500
	<hr/>	<hr/>
	16.146	31.250
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	82.510	120.989
Overige verbonden partijen		
Rekening-courant Stichting Roetz Fair Factory	50.253	50.190
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelastingsschulden	3.908	-
Omzetbelastingsschulden	51.740	-
Loonheffing- en premieschulden	47.217	30.217
	<hr/>	<hr/>
	102.865	30.217
Schulden ter zake van pensioenen		
Pensioenpremies	-	8.380
Overige schulden		
Reservering vakantiegeld	10.061	7.818
Afrekening servicekosten	5.836	-
Accountantskosten	5.300	8.600
Vooruitgefactureerde huuropbrengsten	2.881	-
Nettoloon	1.426	5.857
Nog te versturen credit facturen	1.500	-
Diversen	-	818
	<hr/>	<hr/>
	27.004	23.093
Totaal	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	278.778	309.119



NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

Betalingen ter verkrijging van (gebruiks)rechten

Huurverplichting

Op 16 oktober 2019 heeft de vennootschap een overeenkomst afgesloten voor de huur van de bedrijfsruimte op de Schaafstraat 17 te Amsterdam. De overeenkomst loopt van 16 oktober 2019 tot en met 31 maart 2022. De totale huur op jaarbasis bedraagt € 90.241. De maandelijkse lasten zijn € 7.520,08 excl. BTW. De huur wordt jaarlijks geïndexeerd.

Managementovereenkomst

Door de vennootschap is een managementovereenkomst afgesloten met UP-Cycles B.V. voor het verrichten van diensten voor een totaalbedrag van € 41.000 per jaar. Vanwege de beperkte liquiditeit is er in de afgelopen jaren ervoor gekozen om niet de volledige management fee in rekening te brengen, om daarmee de onderneming meer financiële ruimte te geven. Dit zal later worden verrekend.



12 TOELICHTING OP WINST- EN VERLIESREKENING

OMZET EN BRUTOMARGE

	2020	2019
	EUR	EUR
Netto-omzet		
Omzet handel Nederland	900.180	562.489
Omzet Remanufacturing Diensten	6.000	71.745
Omzet handel buitenland	62.070	53.882
Omzet Lease & Rental Diensten	94.257	34.146
Omzet onderhuur bedrijfspand	-	14.997
Diensten handel	-	56
Diensten fabricage	98	75
Provisie en prijsverschillen	2.751	-5.098
	<u>1.065.356</u>	<u>732.292</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>1.065.356</u>	<u>732.292</u>
Kostprijs van de omzet		
Inkoopwaarde van de omzet	361.448	254.045
Transportkosten	5.008	9.726
Inkoop diensten Lease & Rental	15.196	8.625
Afschrijving Lease & Rental Vloot	22.500	-
	<u>404.152</u>	<u>272.396</u>
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten		
Kosten uitbesteed werk productie	52.256	59.285
Kosten uitbesteed werk assemblage en begeleiding	61.575	60.043
Kosten uitbesteed werk transport en distributie	42.121	39.910
Kosten uitbesteed werk opslag	-	403
	<u>155.952</u>	<u>159.641</u>
Brutomarge (brutobedrijfsresultaat)	<u><u>505.252</u></u>	<u><u>300.255</u></u>

**PERSONEELSKOSTEN**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
Lonen en salarissen		
Bruto lonen	297.948	172.112
Geactiveerde personeelskosten onderzoek & ontwikkeling	-129.293	-41.584
WBSO afdrachtvermindering	-70.969	-16.749
Onkostenvergoedingen	-	3.587
Management fee UP-Cycles B.V.	27.000	27.000
Uitkering ziekengeld	-6.806	-1.774
	<u>117.880</u>	<u>142.592</u>
Sociale lasten		
Sociale lasten	54.208	29.007
Pensioenlasten		
Pensioenpremies	32.433	19.797
Totaal	<u>204.521</u>	<u>191.396</u>

AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
Afschrijving op materiële vaste activa		
Verbouwingen	3.544	4.488
Inventaris	3.890	2.044
Machines en installaties	1.695	1.061
Vervoermiddelen	1.260	275
	<u>10.389</u>	<u>7.868</u>
Boekresultaat op materiële vaste activa		
Resultaat desinvestering verbouwingen	22.419	-
Totaal	<u>32.808</u>	<u>7.868</u>

**OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN**

	2020	2019
	EUR	EUR
Overige personeelskosten		
Reis- en verblijfkosten	1.520	5.754
Kantinekosten	2.665	4.317
Bedrijfskleding	104	1.259
Kostenvergoeding	1.635	944
Autokostenvergoeding	3.656	-
Wervingskosten personeel	534	888
Opleidingskosten	80	524
Uitzendkrachten	-	366
Overige personeelskosten	809	753
	<hr/> 11.003	<hr/> 14.805
Huisvestingskosten		
Betaalde huur	80.798	33.832
Huuropbrengsten onderverhuur bedrijfspand	-66.474	-
Gas, water elektra	28.469	1.126
Servicekosten	7.274	10.284
Onderhoud en overige lasten onroerend goed	2.842	1.868
Schoonmaakkosten	1.989	867
Onroerendzaakbelasting	325	-
	<hr/> 55.223	<hr/> 47.977
Exploitatiekosten		
Gereedschappen	7.443	7.443
Ophalen/vervoer afval	4.139	608
Huur machines	-	1.504
Huur inventaris	-	292
Onderhoud machines en inventaris	414	287
	<hr/> 11.996	<hr/> 10.134
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	44.388	12.602
Verpakkingsmateriaal	2.682	3.804
Relatiegeschenken	1.390	371
Afschrijving dubieuze debiteuren	1.048	-
Representatiekosten	153	250
Beurskosten	55	-
Porti	137	-
Overige verkoopkosten	2.716	-
	<hr/> 52.569	<hr/> 17.027


Auto- en transportkosten

Brandstofkosten	1.267	-
Onderhoud vrachtauto's	713	-
Motorrijtuigenbelasting	102	-
Parkeerkosten	261	-
Verkeersboetes	44	-
	<hr/>	<hr/>
	2.387	-

Kantoorkosten

Assuranties	14.552	9.255
Automatiseringskosten	7.781	2.822
Kleine aanschaffingen inventaris	11.568	1.571
Contributies en abonnementen	1.593	1.086
Telefoon- en internetkosten	444	1.046
Kantoorbenodigdheden	2.273	932
	<hr/>	<hr/>
	38.211	16.712

Algemene kosten

Administratiekosten	1.652	2.954
Accountantskosten	1.650	1.650
Ontwikkelingskosten	-	1.488
Juridische en andere advieskosten	941	39
Overige algemene kosten	3.400	1.567
	<hr/>	<hr/>
	7.643	7.698

Totaal

	<hr/>	<hr/>
	179.032	114.353
	<hr/>	<hr/>

FINANCIËLE BATEN EN LASTEN

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
Rentebaten andere partijen		
Kasverschillen	265	-
Rentelasten banken		
Rente lening 1 CSPC Consulting B.V.	-468	-1.219
Rente lening 2 CSPC Consulting B.V.	-4.500	-2.250
Rente kortlopende lening CSPC Consulting B.V.	-394	-
Rente kortlopende lening H. Brinkmann	-394	-
Kosten PayPal/Ideal/Mollie Payments	-5.008	-1.656
Bankkosten	-568	-412
	<hr/>	<hr/>
	-11.332	-5.537
Rentelasten andere partijen		
Kosten Belastingdienst	-7.523	-6.194
	<hr/>	<hr/>
Financiële baten en lasten (saldo)	<hr/>	<hr/>
	-18.590	-11.731
	<hr/>	<hr/>



BELASTINGEN

Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

<u>2020</u>	<u>2019</u>
EUR	EUR
<u>3.908</u>	<u>-</u>

13 OVERIGE TOELICHTINGEN

WERKNEMERS

Het gemiddelde aantal werknemers gedurende het boekjaar bij Roetz-Bikes B.V. bedroeg:

<i>Gemiddeld aantal werknemers over periode</i>	<u>2020</u> fte	<u>2019</u> fte
Werkzaam binnen Nederland	9,3	4,1

RESULTAATBESTEMMING

Resultaatbestemming

De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat over het boekjaar 2019 vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt aan de algemene vergadering voor het resultaat over het boekjaar 2020 ten bedrage van EUR 66.393 geheel ten gunste van de overige reserves te brengen.

ONDERTEKENING

Amsterdam, 22 oktober 2021

<i>Naam</i>	<i>Functie</i>	<i>Rechtspersoon</i>	<i>Handtekening</i>
Tiemen ter Hoeven	Bestuurder	Up-Cycles B.V.	