

**Bike Dreams ApS
Allerød Stationsvej 4A
3450 Allerød**

Årsrapport

1. januar 2012 til 31. december 2012

CVR-nr. 30579828

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12 / 7 2013

Martin Spangsberg
Dirigent

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Telefax: +45 4355 0506
Mail: tv.brondby@time.dk

CVR-nr.: 19 00 04 35
Bank: 5470 2083934
Web: www.timevision.dk

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance, aktiver	12
Balance, passiver	13
Noter	14
Andre noteoplysninger	15

Selskab Bike Dreams ApS
Allerød Stationsvej 4A
3450 Allerød

 CVR-nr.: 30579828

 Telefon: 70 23 02 02
E-mail: ms@bikedreams.dk
Hjemmeside: www.bikedreams.dk

Direktion Martin Spangsberg

Revisor TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været detailhandel med cykler, konsulentytelser og anden virksomhed beslægtet hermed.

Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter

Årets aktiviteter har ikke helt udviklet sig som planlagt, men alligevel er årets resultat som forventet. Virksomhedens aktiviteter og omsætning er i høj grad afhængig af vejrforholdene, der ikke var optimale i vinteren 2011/12 og foråret 2012. Omsætningen var og er fortsat generelt hæmmet af den nationale og globale finanskriser, hvor usikkerhed på finansmarkederne, dalende omsætning i detailhandlen og generelt et mere vanskeligt marked for afsætning af professionelle og semiprofessionelle produkter. Det har tillige været et år med betydelige vanskeligheder omkring den fortsatte finansiering og løbende afvikling af varegæld. Udbuddet af varer, reduktion af varelager og udstillingsprodukter, har ikke øget afsætningen, men det har på trods heraf været muligt at fastholde en lang række gode og trofaste kunder.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2013 forventes der et positivt driftsresultat. Der er indgået aftaler med hovedparten af selskabets vareleverandører, og selskabets pengekreditorer har skriftligt meddelt at de fortsat understøtter selskabet med de nuværende kreditfaciliteter. Kreditarrangementet med pengeinstituttet er kommet på plads i starten af 2013. Der arbejdes fortsat med at udvide partner og investorkredsen og der henvises til yderligere omtale i "Andre noteoplysninger".

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2012 til 31. december 2012 for Bike Dreams ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er vores opfattelse, at virksomheden opfylder betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 12. juli 2013

Direktionen:

Martin Spangsberg

Fravalg af revision af årsrapporten for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12 / 7 2013

Martin Spangsberg
Dirigent

Til kapitalejerne i Bike Dreams ApS

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bike Dreams ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Usikkerhed om fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til andre noteoplysninger i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om kapitaltilførsel til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, men at det er ledelsens vurdering, at sådanne tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Brøndby, den 12. juli 2013

TimeVision Brøndby

Godkendt Revisionsaktieselskab

Johnny Miltoft
Registreret revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

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

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttfortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, som indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Nyanskaffelser med en kostpris under DKK 12.300 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Brugstid	Restværdi
3 år	0-20 %

Indretning af lokaler

Omkostninger til indretning af virksomhedens lejede lokaler aktiveres og måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger, idet omfang indretningen vurderes som "nagelfast". Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider, hvilket normalt er lejekontraktens restløbetid.

Indretning af lejede lokaler afskrives over

5 år

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt hjælpematerialer omfatter kostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Omregning af fremmed valuta samt behandling af valutakursfortjenester og –tab

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

	2012 DKK	2011 TDKK
Perioden 1. januar 2012 - 31. december 2012		
Bruttofortjeneste	381.415	408
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-209.256	-538
Afskrivninger, anlægsaktiver	-18.032	-17
Resultat før finansielle poster	154.127	-147
Finansielle indtægter	54	16
Finansielle omkostninger	-134.822	-150
Resultat før skat	19.359	-281
Skat af årets resultat	0	-50
Årets resultat	19.359	-331

Resultatdisponering

Selskabets resultater foreslås disponeret således:

Overført resultat, primo	-997.269	-667
Årets resultat	19.359	-331
Til disposition	-977.910	-998
Overført resultat	-977.910	-998
Resultatdisponering i alt	-977.910	-998

Balance

	2012 DKK	2011 TDKK
Aktiver pr. 31. december 2012		
2 Indretning lejede lokaler	20.214	28
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	12
Materielle anlægsaktiver i alt	20.214	40
Deposita	54.036	43
Lån til selskabsdeltagere og ledelse	0	-1
Finansielle anlægsaktiver i alt	54.036	42
Anlægsaktiver i alt	74.250	82
Varebeholdning	590.502	543
Varebeholdninger i alt	590.502	543
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.191	4
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	53.848	20
Udskudte skatteaktiver	50.000	50
Andre tilgodehavender	7.000	2
Tilgodehavender i alt	140.039	76
Likvide beholdninger	1.062	5
Omsætningsaktiver i alt	731.603	624
Aktiver i alt	805.853	706

Balance

	2012 DKK	2011 TDKK
Passiver pr. 31. december 2012		
4 Virksomhedskapital	125.000	125
5 Overført resultat	-977.910	-998
Egenkapital i alt	-852.910	-873
Kreditinstitutter	295.995	279
Leverandører af varer og tjenesteydelser	890.126	572
Anden gæld	465.459	674
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.183	54
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.658.763	1.579
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.658.763	1.579
Passiver i alt	805.853	706

	2012 DKK	2011 TDKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	181.531	513
Andre omkostninger til social sikring	27.725	25
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	209.256	538
2 Indretning lejede lokaler		
Samlet anskaffelsessum primo	41.297	41
Samlet anskaffelsessum	41.297	41
Samlede afskrivninger primo	-12.824	-5
Årets afskrivninger	-8.259	-8
Samlede afskrivninger	-21.083	-13
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	20.214	28
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Samlet anskaffelsessum primo	40.571	41
Tilgang	9.773	0
Afgang til kostpriser	-28.000	0
Samlet anskaffelsessum	22.344	41
Samlede afskrivninger primo	-28.904	-20
Afskrivning på afhændede anlæg og driftsmidler	16.333	0
Årets afskrivninger	-9.773	-9
Samlede afskrivninger	-22.344	-29
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	0	12
4 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125
Virksomhedskapital i alt	125.000	125
Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.		
5 Overført resultat		
Overført resultat	-977.910	-998
Overført resultat i alt	-977.910	-998

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets ledelse har gennem en længere periode arbejdet med en strategiplan med henblik på at udvikle et nyt forretningskoncept, der i stor grad udbreder kendskabet til motion og i den forbindelse udvidet brug af cykler.

Planerne involverer en partnerkreds og investorkreds, der har afgivet uforpligtende tilsagn, om at fortsætte planerne og sammen skabe et solidt fundament for det nye "Bike Dreams".

Der foreligger pt ingen bindende aftaler, men ledelsen vurderer at både partner- og investorkredsen fortsat er positive, og der arbejdes på at skabe et forum, hvorved der tilføres selskabet likviditet og finansiering til at afdække finansiering af selskabets drift, herunder nødvendige investeringer.

Det er således ledelsens vurdering, at nødvendige tilsagn gives til det kommende projekt, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Eventualforpligtelser

Martin Spangsberg Holding ApS har indgået et frivilligt forlig med ApN-Invest ApS på TDKK 250. Såfremt Martin Spangsberg Holding ApS ikke afdrager på denne aftale, hæfter Bike Dreams ApS for beløbet.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er afgivet virksomhedspant på nom. TDKK 500 til selskabets pengeinstitut.

Selskabets pengeinstitut har afgivet en garanti på TDKK 25 overfor Nets.

Leje- og leasingforpligtelser

Virksomheden har leje- og leasingforpligtelser, som ikke er indregnet i balancen, der på balancedagen udgør:

Leasing af automobil med leasingafgift på TDKK 2 pr. måned med en resterende løbetid på 26 måneder.

Virksomheden har endvidere en huslejeoplygtelse. Huslejeoplygtelsen på 18 måneder, der er opgjort til TDKK 259. Lejemålet er uopsigeligt indtil den 1. april 2014 og med en opsigelsesvarsel på 3 måneder, med tidligste fraflytning 1. juli 2014.