

Intercycle A/S

CVR-nr. 31 15 99 97

Årsrapport 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 01/02 2013

Niels Holger Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 30. september 2012	11
Balance pr. 30. september 2012	12
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Intercycle A/S
M.P. Allerups Vej 69
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 31 15 99 97
Regnskabsperiode: 1. januar - 30. september
Regnskabsår: 5. regnskabsår
Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Niels Holger Poulsen, formand
Orla Dambo
Kim Møller Egedesø

Direktion

Kim Møller Egedesø

Revision

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet
KME Holding ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 30. september 2012 for Intercycle A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2012.

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

Odense, den 1. februar 2013

Direktion

Kim Møller Egedesø

Bestyrelse

Niels Holger Poulsen
formand

Orla Dambo

Kim Møller Egedesø

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Intercycle A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Intercycle A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2012, der omfatter 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 1. februar 2013

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af cykler.

Usikkerhed ved indregning og måling

Vedrørende indregning af selskabets indtægter, omkostninger, aktiver og passiver har der i det forløbne år efter ledelsens skøn ikke været nogen form for usikkerhed af særlig betydning, som ikke fremgår af årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Vedrørende bedømmelsen af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet i det forløbne år har der efter ledelsens skøn ikke været nogen form for usikkerhed af særlig betydning, som ikke fremgår af årsrapporten.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på kr. 190.941, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på kr. 977.885.

Selskabet har ved en ekstraordinær generalforsamling i årets løb besluttet at ændre regnskabsperioden til 1/10 - 30/9 med omlægningsperioden 1/1 - 30/9 2012, hvorfor nærværende regnskab kun indeholder 9 måneder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Intercycle A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 50.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-2 år.

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 gælds metode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger, jf. dog afsnittet afledte finansielle instrumenter.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 30. september 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttofortjeneste		3.598.555	3.487.329
Distributionsomkostninger		-1.547.398	-1.892.996
Administrationsomkostninger		<u>-2.254.277</u>	<u>-2.440.894</u>
Resultat af ordinær primær drift		-203.120	-846.561
Andre driftsindtægter		<u>0</u>	<u>74.640</u>
Resultat før finansielle poster		-203.120	-771.921
Finansielle indtægter		23.437	47.404
Finansielle omkostninger	1	<u>-71.908</u>	<u>-126.320</u>
Resultat før skat		-251.591	-850.837
Skat af årets resultat		<u>60.650</u>	<u>205.350</u>
Årets resultat		<u>-190.941</u>	<u>-645.487</u>
Overført resultat		<u>-190.941</u>	<u>-645.487</u>
		<u>-190.941</u>	<u>-645.487</u>

Balance pr. 30. september 2012**Aktiver**

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		198.941	146.816
Materielle anlægsaktiver		198.941	146.816
Anlægsaktiver i alt		198.941	146.816
Færdigvarer og handelsvarer		944.572	2.424.947
Varebeholdninger		944.572	2.424.947
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		980.533	1.827.349
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		204.547	247.859
Andre tilgodehavender		910.981	643.931
Udskudt skatteaktiv		10.000	15.000
Selskabsskat		261.000	195.350
Periodeafgrænsningsposter		4.326	58.378
Tilgodehavender		2.371.387	2.987.867
Likvide beholdninger		375.298	351.399
Omsætningsaktiver i alt		3.691.257	5.764.213
Aktiver i alt		3.890.198	5.911.029

Balance pr. 30. september 2012**Passiver**

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		-22.115	168.826
Egenkapital	2	977.885	1.168.826
Kreditinstitutter		1.987.100	3.467.728
Leverandører af varer og tjenesteydelser		654.219	668.728
Gæld til tilknyttede virksomheder		141.252	49.199
Anden gæld		129.742	556.548
Kortfristede gældsforpligtelser		2.912.313	4.742.203
Gældsforpligtelser i alt		2.912.313	4.742.203
Passiver i alt		3.890.198	5.911.029
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Medarbejderforhold	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	7		

Noter til årsrapporten

	2012 kr.	2011 kr.
1 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	2.795	0
Andre finansielle omkostninger	69.113	126.320
	71.908	126.320

2 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	1.000.000	168.826	1.168.826
Årets resultat	0	-190.941	-190.941
Egenkapital 30. september 2012	1.000.000	-22.115	977.885

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.	2009 kr.	2008 kr.
Selskabskapital 1. januar 2012	1.000.000	1.000.000	500.000	500.000	500.000
Tilgang i året	0	0	500.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. september 2012	1.000.000	1.000.000	1.000.000	500.000	500.000

Noter til årsrapporten

3 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået aftale om leje af fast ejendom, der er uopsigelig af lejer indtil 1. januar 2017 og udlejer indtil 1. januar 2019. Huslejeforpligtelsen udgør tkr. 986.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb.

Restløbetid i 26 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 5, i alt tkr. 124.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

5 Medarbejderforhold

	2012 kr.	2011 kr.
Lønninger	1.544.925	2.036.181
Pensioner	69.753	108.189
Andre omkostninger til social sikring	16.666	16.957
Andre personaleomkostninger	16.685	17.706
	<u>1.648.029</u>	<u>2.179.033</u>

Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Distributionsomkostninger	839.844	1.054.728
Administrationsomkostninger	808.185	1.124.305
	<u>1.648.029</u>	<u>2.179.033</u>

Noter til årsrapporten

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

KME Holding ApS
M. P. Allerups Vej 69
5220 Odense SØ

7 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Vedrørende beskrivelse af andre usædvanlige forhold i årsrapporten henvises der til Ledelsesberetningen.