

Bristol Cykler ApS
Søborg Hovedgade 85
2860 Søborg
CVR-nr. 42627518

**Årsrapport 01.05.2017 -
30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.09.2018

Dirigent

Navn: Henrik Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.04.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bristol Cykler ApS
Søborg Hovedgade 85
2860 Søborg

CVR-nr.: 42627518
Hjemsted: Gladsaxe
Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Direktion

Anders Jørgensen
Henrik Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for Bristol Cykler ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21.09.2018

Direktion

Anders Jørgensen

Henrik Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bristol Cykler ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bristol Cykler ApS for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21.09.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lisbeth Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32788

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter salg af cykler og hermed beslægtet virksomhed, samt drift af investeringsejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et underskud på 132 t.kr. mod et overskud på 1 t.kr. i 2016/17.

Værdiregulering af selskabets ejendom udgør 0 t.kr. for året 2017/18. Værdireguleringen er baseret på afkastbaserede beregninger. Der er anvendt afkastkrav på 9 % i afkastberegningen.

Selskabet har i året afdækket fejl i tidligere års måling af investeringsejendom til dagsværdi. For en beskrivelse af fejlen og effekten på indeværende og forgående regnskabsår henvises til afsnittet "Væsentlige fejl i tidligere år" under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.473.299	2.616
Personaleomkostninger	1	(2.594.833)	(2.530)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.185)</u>	<u>(26)</u>
Driftsresultat		(123.719)	60
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(37.516)</u>	<u>(30)</u>
Resultat før skat		(161.235)	30
Skat af årets resultat	4	<u>28.745</u>	<u>(29)</u>
Årets resultat		<u>(132.490)</u>	<u>1</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(132.490)</u>	<u>1</u>
		<u>(132.490)</u>	<u>1</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Investeringsejendomme		3.790.000	3.790
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		17.265	19
Materielle anlægsaktiver	5	3.807.265	3.809
Deposita		511.720	497
Finansielle anlægsaktiver		511.720	497
Anlægsaktiver		4.318.985	4.306
Fremstillede varer og handelsvarer		1.757.697	1.875
Varebeholdninger		1.757.697	1.875
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		308.546	373
Periodeafgrænsningsposter		43.083	33
Tilgodehavender		351.629	406
Likvide beholdninger		8.130	7
Omsætningsaktiver		2.117.456	2.288
Aktiver		6.436.441	6.594

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	480.000	480
Overført overskud eller underskud		2.740.654	2.873
Egenkapital		3.220.654	3.353
Udskudt skat		0	29
Hensatte forpligtelser		0	29
Gæld til associerede virksomheder	7	1.200.000	1.200
Langfristede gældsforpligtelser		1.200.000	1.200
Bankgæld		547.002	247
Leverandører af varer og tjenesteydelser		789.056	1.090
Anden gæld		679.729	675
Kortfristede gældsforpligtelser		2.015.787	2.012
Gældsforpligtelser		3.215.787	3.212
Passiver		6.436.441	6.594
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	480.000	2.873.144	3.353.144
Årets resultat	0	(132.490)	(132.490)
Egenkapital ultimo	480.000	2.740.654	3.220.654

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksom- heds- kapital t.kr.	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Overført over- skud eller un- derskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	480	1.499	333	2.312
Effekt af fejl primo	0	(1.499)	2.539	1.040
Årets resultat	0	0	(20)	(20)
Årets effekt af fejl	0	0	21	21
Egenkapital ultimo 2016/17	480	0	2.873	3.353

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.285.049	2.220
Pensioner	231.333	228
Andre omkostninger til social sikring	54.471	56
Andre personaleomkostninger	23.980	26
	2.594.833	2.530
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.185	26
	2.185	26
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	27.000	27
Renteomkostninger i øvrigt	10.516	3
	37.516	30
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(28.745)	29
	(28.745)	29

Noter

	Investe- rings- ejendomme	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.500.788	538.595	130.097
Kostpris ultimo	2.500.788	538.595	130.097
Opskrivninger primo	1.289.212	0	0
Opskrivninger ultimo	1.289.212	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(538.595)	(110.647)
Årets afskrivninger	0	0	(2.185)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(538.595)	(112.832)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.790.000	0	17.265

Selskabets investeringsejendom er en butiksejendom på 258 m2 beliggende i Søborg. Investeringsejendommen er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbase-rede model.

Ejendommen er 100% udlejet på en lejekontrakt. Den årlige leje udgør 439 t.kr.

Afkastkravet udgør 9 % pr. 30.04.2018. En forøgelse af afkastkravet med 1 % - point vil reducere dagsvær-dien med 379 t.kr. Ejendommen er værdiansat til 14.690 kr./m2.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi
		kr.	kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	4.800	100	480.000
	4.800		480.000

7. Gæld til associerede virksomheder

Gæld til associerede virksomheder vedrører optaget lån hos CALH ApS & AD ApS, hvoraf 0 kr. forfalder efter 5 år.

Noter

8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med opsigelsesvarsel på 6 måneder. Samlet forpligtelse pr. balancedagen udgør 872 t. kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst ejerpantebrev for 200 t.kr., som er lagt til sikkerhed for mellemværende med Nordea Bank. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør 3.790 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Ved en fejl er der foretaget afskrivninger på investeringsejendomme på i alt 1.299 t. kr. frem til og med aflæggelsen af årsrapporten for 2016/17, idet foretagne afskrivninger for året 2016/17 udgjorde 50 t. kr. Desuden er der ved en fejl ikke sket værdiregulering til dagsværdien med -209 kr. primo 2016/17. Den akkumulerede virkning af fejlene er indregnet i primobalancen for 2016/17, således at egenkapitalen primo 2016/17 er øget med 1.040 t. kr., balancesummen er øget med 1.040 t. kr. og udskudt skat er uændret på 0 t. kr.

Resultat før skat i sammenligningstillene er som følge af fejlen forøget med 50 t.kr., årets regulering af udskudt skat er mindsket med 29 t.kr., og resultat efter skat er øget med 21 t.kr. Balancesum ultimo 2016/17 er øget med 1.090 t.kr. og egenkapitalen øget med 1.061 t.kr. i forhold til den for 2016/17 aflagte årsrapport.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, lejeindtægter vedrørende investeringsejendom, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger, samt værdiregulering af investeringsejendom.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendom

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendom, samt opkrævende fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnet i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendom til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendom.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større reoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.