

Cylindric Holding A/S
CVR-nr. 32320066

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 19.03.2013.

Dirigent

Navn: Olav Brøchner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 31.10.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Cylindric Holding A/S
Falstersvej 1
5500 Middelfart

CVR-nr.: 32320066
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.05.2011 - 31.10.2012

Bestyrelse

Olav Brøchner, formand
Niels Anker Hansen
Claus Berner Nielsen

Direktion

Niels Anker Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2011 - 31.10.2012 for Cylindric Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 31.10.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 19.03.2013

Direktion

Niels Anker Hansen

Bestyrelse

Olav Brøchner
formand

Niels Anker Hansen

Claus Berner Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cylindric Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cylindric Holding A/S for regnskabsåret 01.05.2011 - 31.10.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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. 31.10.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2011 - 31.10.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Kolding, den 19.03.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Jansen
statsautoriseret revisor

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anparter i andre selskaber, formueinvestering og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Cylindric Holding A/S er stiftet den 25.02.2010 ved apportindskud af hele aktiekapitalen i Cylindric Denmark A/S, der i forbindelse med stiftelsen er målt til regnskabsmæssig indre værdi i Cylindric Denmark A/S ifølge årsrapporten for 2008/09. Dattervirksomheden Cylindric Denmark A/S er spaltet den 15.12.2010, hvorved dattervirksomhedens aktiver og passiver vedrørende ejendomme er overført til Cylindric Ejendomme A/S.

I årsrapporten for Cylindric Denmark A/S for 2008/09 indgår opskrivning af grunde med 4.182 t.kr., der har vist sig at være baseret på fejlagtige forudsætninger. Der er afsat udskudt skat af opskrivningen med 1.045 t.kr.

Ved stiftelse af Cylindric Holding A/S og ved aflæggelse af årsregnskabet for 2010/11 for Cylindric Holding A/S er egenkapitalen således angivet 3.137 t.kr. for højt. Denne fundamentale fejl er korrigeret direkte på egenkapitalen primo ved aflæggelse af årsregnskabet for 2011/12, og sammenligningstallene for tidligere år er tilpasset.

Resultatet for regnskabsåret 2011/12 udviser et overskud på 981 t.kr., hvorefter den regnskabsmæssige egenkapital pr. 31. oktober 2012 udgør 7.500 t.kr.

Den omtalte fundamentale fejl har ingen indvirkning på årets resultat, men aktiver og egenkapital primo og ultimo regnskabsåret er reduceret med 3.137 t.kr.

Selskabet har omlagt regnskabsåret fra perioden 1. maj - 30. april til perioden 1. november - 31. oktober. Om-lægningsperioden udgør 18 måneder omfattende perioden 1. maj 2011 - 31. oktober 2012. Sammenligningstallene omfatter 12 måneder og er således ikke direkte sammenlignelige.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Selskabet har omlagt regnskabsåret fra perioden 1. maj - 30. april til perioden 1. november - 31. oktober. Omlægningsperioden udgør 18 måneder omfattende perioden 1. maj 2011 - 31. oktober 2012. Sammenligningstallene omfatter 12 måneder og er således ikke direkte sammenlignelige.

Cylindric Holding A/S har i henhold til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fundamentale fejl i tidligere år

Cylindric Holding A/S er stiftet den 25.02.2010 ved apportindskud af hele aktiekapitalen i Cylindric Denmark A/S, der i forbindelse med stiftelsen er målt til regnskabsmæssig indre værdi i Cylindric Denmark A/S ifølge årsrapporten for 2008/09.

I årsrapporten for Cylindric Denmark A/S for 2008/09 indgår opskrivning af grunde med 4.182 t.kr., der har vist sig at være baseret på fejlagtige forudsætninger. Der er afsat udskudt skat af opskrivningen med 1.045 t.kr.

Ved stiftelse af Cylindric Holding A/S og ved aflæggelse af årsregnskabet for 2010/11 for Cylindric Holding A/S er egenkapitalen således angivet 3.137 t.kr. for højt. Denne fundamentale fejl er korrigeret direkte på egenkapitalen primo ved aflæggelse af årsregnskabet for 2011/12, og sammenligningstallene for tidligere år er tilpasset.

Den omtalte fundamentale fejl har ingen indvirkning på årets resultat, men aktiver og egenkapital primo og ultimo regnskabsåret er reduceret med 3.137 t.kr.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Selskabet er sambeskattet med det øverste moderselskab og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttotab		(66.250)	(432)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.047.696	2.498
Andre finansielle omkostninger		<u>(5.317)</u>	<u>0</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		976.129	2.066
Skat af ordinært resultat	1	<u>5.267</u>	<u>14</u>
Årets resultat		<u>981.396</u>	<u>2.080</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	1.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(766.731)	372
Overført resultat		<u>1.748.127</u>	<u>208</u>
		<u>981.396</u>	<u>2.080</u>

Balance pr. 31.10.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.560.291	8.789
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>7.560.291</u>	<u>8.789</u>
Anlægsaktiver		<u>7.560.291</u>	<u>8.789</u>
Udskudt skat		7.142	16
Tilgodehavende selskabsskat		14.119	0
Tilgodehavender		<u>21.261</u>	<u>16</u>
Likvide beholdninger		<u>75.956</u>	<u>7</u>
Omsætningsaktiver		<u>97.217</u>	<u>23</u>
Aktiver		<u>7.657.508</u>	<u>8.812</u>

Balance pr. 31.10.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	767
Overført overskud eller underskud		7.000.341	5.598
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.500
Egenkapital		<u>7.500.341</u>	<u>8.365</u>
 Gæld til tilknyttede virksomheder		150.567	117
Anden gæld		6.600	330
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>157.167</u>	<u>447</u>
 Gældsforpligtelser		<u>157.167</u>	<u>447</u>
 Passiver		<u>7.657.508</u>	<u>8.812</u>
 Eventualforpligtelser	4		
Ejerforhold	5		
Koncernforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	766.731	8.735.167	1.500.000	11.501.898
Rettelse af fundamentale fejl	0	0	(3.136.674)	0	(3.136.674)
Udbetalt udbytte	0	0	9.750	(1.500.000)	(1.490.250)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(356.029)	0	(356.029)
Årets resultat	0	(766.731)	1.748.127	0	981.396
Egenkapital ultimo	500.000	0	7.000.341	0	7.500.341

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(5.267)	(14)
	(5.267)	(14)
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.158.567
Tilgange		80.000
Kostpris ultimo		9.238.567
Opskrivninger primo		(369.943)
Andel af årets resultat		1.047.696
Udbytte		(2.000.000)
Dagsværdireguleringer		(356.029)
Opskrivninger ultimo		(1.678.276)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		7.560.291
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
- Cylindric Denmark A/S, Middelfart, 100% ejerandel		
- Cylindric Ejendomme A/S, Middelfart, 100% ejerandel		
- Cylindric Inspection ApS, Middelfart, 100% ejerandel		

Opskrivninger ultimo jævnfør årsrapport for 2010/11 udgør 2.766.731 kr. Efter korrektion af fundamentale fejl i 2011/12 som omtalt i ledelsesberetningen og anvendt regnskabspraksis er opskrivninger primo i årsrapporten for 2011/12 korrigeret med (3.136.674) kr. hvorefter opskrivninger primo udgør (369.943) kr.

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	2010 kr.
3. Virksomhedskapital			
Bevægelser i virksomhedskapitalen			
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000	0
Kapitalforhøjelse	0	0	500.000
Virksomhedskapital ultimo	500.000	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Noter

4. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for koncernvirksomheders engagement med pengeinstitutter, der udgør 50 t.kr. pr. 31.10.2012.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for koncernvirksomheders engagement med kreditinstitutter i øvrigt, der udgør 11,9 mio.kr. pr. 31.10.2012. Hertil kommer aftale om rentesikring af belåning på i alt 9,6 mio.kr. med en negativ markedsværdi pr. 31.10.2012 på i alt 1,0 mio.kr.

5. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Falstersvej Holding ApS, Løsning

6. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

OBNAH Holding ApS, Løsning