

CYLOCK ApS

Klejsgårdvej 22
7130 Juelsminde

Årsrapport
1. april 2018 - 31. marts 2019

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

09/07/2019

Ebbe Bouman Hindrup
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

CYLOCK ApS
Klejsgårdvej 22
7130 Juelsminde

CVR-nr: 38899546
Regnskabsår: 01/04/2018 - 31/03/2019

Revisor

Revisto Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sandøvej 1
8700 Horsens
DK Danmark
CVR-nr: 35465979
P-enhed: 1019976161

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. april 2018 - 31. marts 2019 for CYLOCK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ledelsen erklærer herved at selskabet overholder betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

juelsminde, den 12/06/2019

Direktion

Erling Nielsen

Bestyrelse

Erling Nielsen

Mik Carl Achton-Boel

Palle Hansen

Ebbe Bouman Hindrup

Stephan Winther

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Cylock ApS

rsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, 12/06/2019

Jesper Sand , mne33731
Statsautoriseret revisor
Revisto Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 35465979

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har i regnskabsåret været udvikling af produkt med henblik på kommercialisering af intelligente løsninger inden for parkering, låseanordninger m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 2018/2019 udviser et underskud, hvilket af selskabets ledelse opfattes som værende tilfredsstillende. Det realiserede underskud har været forventet af selskabets ledelse.

Der forventes af selskabets ledelse, henset til selskabets udvikling, et tilsvarende resultat for kommende regnskabsperiode, idet igangsætningen af salget af selskabets produkter er nært forestående pr. statusdagen.

Selskabet har i regnskabsåret fortsat udførelsen af et udviklingsprojekt, der skal hjælpe med at skabe sikre rammer for parkering af cykler. Der udvikles en stander, der specialudvikles til at kunne bruges med smarte låsemekanismer til sikring af cyklerne. Det er selskabets erfaringer, at der fortsat skal udvikles på software, elektronik og mekanik, inden der kan lanceres et funktionssikkert produkt på markedet.

I forhold til produktets fremdrift, kan det konstateres, at der er interesse fra instanser inden for den offentlige sektor. Det har været interesse fra kommunerne Sorø, Århus, Aalborg og Hedensted. Inden for det kommende år forventes produktet afsluttet og klar til markedet.

Der er indgået aftale med Ålborg universitet om test af system i 4 kvartal 2019.

Der eksisterer således en efterspørgsel efter produktet, der forventes udrullet i Danmark, Sverige samt Norge. De nævnte markeder forventes at kunne generere en årlig omsætning på t.kr. 51.800.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Omregning i 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 finansiell 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.

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

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultatet omfatter posten andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler. Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Øvrige finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger indeholder rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen m.v. Øvrige finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet indgår i sambeskatning med sin modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabets solidariske hæftelse for danske kildeskatter i forbindelse med koncernens sambeskattede indkomst oplyses i noten om eventualforpligtelser.

Balance**Erhvervede patenter og rettigheder**

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over patentperioden, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter under udførelse måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Udviklingsprojekter afskrives over en tiårig periode fra det tidspunkt, hvor udviklingsprojektet er færdigudviklet.

Udviklingsprojekter under udførelse nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af udviklingsprojekter under udførelse opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Varelager

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide midler, indeståender på anfordringskonti i pengeinstitutter, andre kortfristede værdipapirer med en oprindelig løbetid på mindre end tre måneder samt kassekreditter. Likvide midler indregnes i balancen til den nominelle værdi.

Selskabets sikkerhedsstillelser og pantsætninger over for pengeinstitut oplyses i noten om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed med angivelse af aktivernes regnskabsmæssige værdi.

Selskabsskat og aktuel 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 acontoskatte.

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 nettorealisationseværdi.

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.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, selskabsdeltagere og ledelse, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. apr. 2018 - 31. mar. 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttoresultat		-139.705	-63.233
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-17.896	-17.896
Resultat af ordinær primær drift		-157.601	-81.129
Øvrige finansielle omkostninger		-894	-1.016
Ordinært resultat før skat		-158.495	-82.145
Skat af årets resultat			0
Årets resultat		-158.495	-82.145
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra (til) dispositionsfond		135.906	
Overført resultat		-294.401	
I alt		-158.495	

Balance 31. marts 2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		53.690	71.586
Udviklingsprojekter under udførelse		463.521	327.615
Immaterielle anlægsaktiver i alt	1	517.211	399.201
Anlægsaktiver i alt		517.211	399.201
Råvarer og hjælpematerialer		402.000	0
Varebeholdninger i alt		402.000	0
Udskudte skatteaktiver		0	0
Andre tilgodehavender		39.507	95.302
Periodeafgrænsningsposter		6.000	6.000
Tilgodehavender i alt	2	45.507	101.302
Likvide beholdninger		33.280	1.556
Omsætningsaktiver i alt		480.787	102.858
Aktiver i alt		997.998	502.059

Balance 31. marts 2019

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv.		150.000	150.000
Reserve for udviklingsomkostninger		463.521	327.615
Overført resultat		-704.161	-409.760
Egenkapital i alt		-90.640	67.855
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.078.638	424.204
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.088.638	434.204
Gældsforpligtelser i alt		1.088.638	434.204
Passiver i alt		997.998	502.059

Egenkapitalopgørelse 1. apr. 2018 - 31. mar. 2019

	Registreret kapital mv.	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	150.000	327.615	-409.760	0	67.855
Betalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	135.906	-294.401		-158.495
Egenkapital, ultimo	150.000	463.521	-704.161	0	-90.640

Mere end halvdelen af selskabets kapital er tabt pr. statusdagen, ledelsens har drøftet udviklingen i regnskabsåret 2018/19, og det er ledelsens holdning at den samlede kapital vil blive reetableret som følge af igangsætningen af salget i 2019/2020.

I denne forbindelse bemærkes det at moderselskabet har afgivet støtteerklæring i forbindelse med finansiering og udlån i det kommende regnskabsår frem til 31. marts 2020.

Noter

1. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Erhvervede patenter og rettigheder	Udviklingsprojekter under opførelse	kr.
Kostpris primo	89.482	327.615	
Tilgang	0	135.906	
Afgang	0	0	
Kostpris ultimo	89.482	463.521	
Af- og nedskrivning primo	-17.896	0	
Årets afskrivning	-17.896	0	
Af- og nedskrivning ultimo	-35.792	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.690	463.521	

Særlige forudsætninger for indregning af udviklingsprojekt under udførelse

Selskabet er i regnskabsåret fortsat igang med udførelsen af et udviklingsprojekt, der forventes afsluttet inden for det kommende regnskabsår.

Der eksisterer en aktuel efterspørgsel på det danske marked fra blandt andet offentlige instanser. Der er aktuelt opsat flere demosystemer, og produktet forventes udrullet i Danmark, Sverige og Norge efter udviklingsperioden.

De nævnte markeder forventes at kunne generere en årlig omsætning på t.kr. 51.800.

2. Tilgodehavender i alt

Udskudt skatteaktiv udgør pr. 31. marts 2019 kr. 41.786. Som følge af ledelsens skøn er skatteaktivet valgt ikke indregnet i selskabets balance.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende kontorbygninger. Lejekontrakten har en opsigelsesperiode på seks måneder, og den samlede eventualforpligtelse herved udgør t.kr. 6.

4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19
Gennemsnitligt antal ansatte	1