

Cinco Invest ApS
Løvlundvej 1B, 7190 Billund

Årsrapport for
2016/17

CVR-nr. 34 22 53 97

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. november 2017.

Christian Stensgård Sørensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Cinco Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 27. oktober 2017

Direktion

Mattis Sørensen
direktør

Bestyrelse

Bjørn Toftegaard Sørensen
formand

Maria Zilmer-Pedersen

Ina Ostersen

Mattis Sørensen

Frederik Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Cinco Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cinco Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Vejle, den 27. oktober 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Steen Overgaard Thomsen
statsautoriseret revisor

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cinco Invest ApS
Løvlundvej 1B
7190 Billund

CVR-nr.: 34 22 53 97
Stiftet: 30. januar 2012
Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
5. regnskabsår

Bestyrelse

Bjørn Toftegaard Sørensen, formand
Maria Zilmer-Pedersen
Ina Ostersen
Mattis Sørensen
Frederik Sørensen

Direktion

Mattis Sørensen, direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Associeret virksomhed

CSS Holding af 2005 ApS, Billund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og besidde anparter i selskabet CSS Holding af 2005 ApS samt formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -10 t.kr. mod -10 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 14.253 t.kr. mod -145 t.kr. sidste år. Resultatet er væsentligt påvirket af resultatet fra inddirekte ejerskab af kapitalandele i Stensgaard Holding ApS, som i regnskabsåret delvist har solgt kapitalandele i Billund Aquakulturservice Holding A/S, hvorved der er realiseret en betydelig avance. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cinco Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Der påhviler ikke selskabet udskudt skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|-------------------|-----------------|
| Bruttotab | -10.075 | -9.945 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 14.249.557 | -144.677 |
| Andre finansielle indtægter | 20.239 | 9.581 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -6.967 | -410 |
| Resultat før skat | 14.252.754 | -145.451 |
| Skatter | 0 | 0 |
| Årets resultat | 14.252.754 | -145.451 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 14.009.557 | -144.677 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 253.000 |
| Overføres til overført resultat | 243.197 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -253.774 |
| Disponeret i alt | 14.252.754 | -145.451 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|--|--------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Kapitalandel i associeret virksomhed | 15.607.809 | 1.598.252 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>15.607.809</u> | <u>1.598.252</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>15.607.809</u> | <u>1.598.252</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 599.820 | 349.581 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>599.820</u> | <u>349.581</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>1.254</u> | <u>1.344</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>601.074</u> | <u>350.925</u> |
| | Aktiver i alt | <u>16.208.883</u> | <u>1.949.177</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|------------------|
| <u>Note</u> | | |
| Egenkapital | | |
| 2 Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 |
| 3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 15.525.809 | 1.516.252 |
| 4 Overført resultat | 327.462 | 84.266 |
| 5 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 253.000 |
| Egenkapital i alt | 15.933.271 | 1.933.518 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.000 | 5.000 |
| Anden gæld | 270.612 | 10.659 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 275.612 | 15.659 |
| Gældsforpligtelser i alt | 275.612 | 15.659 |
| Passiver i alt | 16.208.883 | 1.949.177 |

Noter

| | <u>30/6 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| 1. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris primo | 82.000 | 82.000 |
| Kostpris ultimo | <u>82.000</u> | <u>82.000</u> |
| Opskrivninger primo | 1.516.252 | 1.660.929 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 14.249.557 | -144.677 |
| Udbytte | -240.000 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | <u>15.525.809</u> | <u>1.516.252</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>15.607.809</u> | <u>1.598.252</u> |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| CSS Holding af 2005 ApS | Billund | 60 % |
| 2. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | 80.000 | 80.000 |
| | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |
| 3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger primo | 1.516.252 | 1.660.929 |
| Resultatandel | 14.009.557 | -144.677 |
| | <u>15.525.809</u> | <u>1.516.252</u> |
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 84.265 | 338.040 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 243.197 | -253.774 |
| | <u>327.462</u> | <u>84.266</u> |

Noter

| | <u>30/6 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
|---|------------------|-----------------------|
| 5. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte primo | 253.000 | 249.500 |
| Udloddet udbytte | -253.000 | -249.500 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>253.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>253.000</u> |