

Cinco Invest ApS
Løvlundvej 1B, 7190 Billund

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 34 22 53 97

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juli 2024.

Christian Stensgård Sørensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 11 Egenkapitalopgørelse
- 12 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 29. juli 2024

Direktion

Mattis Sørensen
direktør

Bestyrelse

Bjørn Toftegaard Sørensen
formand

Maria Zilmer-Pedersen

Ina Ostersen

Mattis Sørensen

Frederik Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Cinco Invest ApS

Manglende konklusion

Vi er valgt med henblik på at udføre udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cinco Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Som det fremgår af ledelsesberetningen og note 1 har det ikke været muligt for ledelsen, at indhente et endeligt aflagt årsrapport for underliggende selskaber ejet af selskabets kapitalinteresse CSS Holding af 2005 ApS, værdien af kapitalinteressen er indregnet med 0 t.kr. og værdien af udlån til kapitalinteressen er indregnet med 2.201 t.kr. Vi har således heller ikke opnået et tilstrækkeligt og egnet bevis for indregningen og målingen af selskabets væsentligste aktiver og udtrykker således ingen konklusion på årsrapporten.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Der henvises til årsregnskabets note 2 og ledelsesberetningen om efterfølgende begivenheder, som omtaler påvirkningerne af en konkurs i underliggende selskaber ejet af kapitalinteressen CSS Holding af 2005 ApS, som er indtruffet efter statusdagen og som påvirker den økonomiske stilling væsentligt.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af udførelsen af en udvidet gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorer etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Vejle, den 29. juli 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor
mne34140

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cinco Invest ApS Løvlundvej 1B 7190 Billund
	CVR-nr.: 34 22 53 97
	Stiftet: 30. januar 2012
	Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023 12. regnskabsår
Bestyrelse	Bjørn Toftegaard Sørensen, formand Maria Zilmer-Pedersen Ina Ostersen Mattis Sørensen Frederik Sørensen
Direktion	Mattis Sørensen, direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dandyvej 3 B 7100 Vejle
Kapitalinteresse	CSS Holding af 2005 ApS, Billund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investering i kapitalinteresser er behæftet med væsentlig usikkerheder. Selskabets kapitalinteresser omfatter på statusdagen investering i CSS Holding af 2005 ApS hvor den væsentligste investering i kapitalinteresse på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen endnu ikke har aflagt årsrapport for regnskabsåret 2023. Resultatet i det underliggende selskab er indregnet på baggrund af et urevideret regnskab, aflagt på basis af fortsat drift.

Resultatet og værdien af kapitalinteressen i CSS Holding af 2005 ApS er i årsrapporten for 2023 indregnet med henholdsvis -4.773 t.kr. og 0 t.kr., ligesom værdien af tilgodehavender hos kapitalinteresse er indregnet med 2.201 t.kr.

Det har ikke været muligt at opnå et endeligt regnskab i det underliggende selskab, som har kunnet danne grundlag for indregning og måling, da der pågår drøftelser omkring den fremtidige aktivitet og finansiering heraf i yderligere underliggende selskaber. Der henvises ligeledes til omtaler under efterfølgende begivenheder.

Selskabet har på statusdagen udlånt 2.201 t.kr. til kapitalinteresse, hvor der på statusdagen var væsentlige usikkerheder forbundet med værdien heraf. Der henvises ligeledes til omtaler under efterfølgende begivenheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -4.750 t.kr. mod -9.716 t.kr. sidste år. Årets resultat er væsentligt negativ påvirket af resultat i kapitalinteresse.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabets investering i CSS Holding af 2005 ApS er efter statusdagen påvirket af en konkurs i underliggende selskaber, som vil have væsentlige negative konsekvenser for resultat, aktiver og egenkapital for årsrapporten for 2024 for CSS Holding af 2005 ApS og dermed også CINCO Invest ApS. Konkursen er indgivet umiddelbart inden regnskabsaflæggelsen og der arbejdes på en plan for videreførelse af aktiviteten i et eller andet omfang, som der på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke er klarhed over. Men selskabets samlede tilgodehavender på 2.201 t.kr. formodes tabt i alt væsentlighed ligesom investeringen i kapitalinteressen på 0 t.kr. må formodes at være det.

Selskabet har fra alle væsentlige kreditorer modtaget tilbagetrædelseserklæringer, der sikrer going concern for det kommende regnskabsår, hvorefter der forventes overblik over de økonomiske konsekvenser af konkursen i de underliggende selskaber.

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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 tilbageførslers 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associeret virksomhed/kapitalinteresse

Kapitalandele i associeret virksomhed, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i associeret virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Udviklingsomkostninger:

- Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Udviklingsprojekterne afskrives lineært over forventet brugstid.
- Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Goodwill:

- Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver:

- Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Varebeholdninger:

- Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning:

- Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associeret virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Andre eksterne omkostninger	-9.200	-13.450
Bruttoresultat	-9.200	-13.450
Indtægter af kapitalinteresser	-4.773.177	-9.723.165
Andre finansielle indtægter	110.109	49.073
Øvrige finansielle omkostninger	-71.115	-28.192
Resultat før skat	-4.743.383	-9.715.734
Skat af årets resultat	-6.556	-660
Årets resultat	-4.749.939	-9.716.394
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-13.171.851
Overføres til overført resultat	0	3.455.457
Disponeret fra overført resultat	-4.749.939	0
Disponeret i alt	-4.749.939	-9.716.394

Balance 31. december

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalinteresse	0	3.530.686
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>3.530.686</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>3.530.686</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	<u>2.201.579</u>	<u>2.752.719</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.201.579</u>	<u>2.752.719</u>
	Likvide beholdninger	<u>794</u>	<u>3.994</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.202.373</u>	<u>2.756.713</u>
	Aktiver i alt	<u>2.202.373</u>	<u>6.287.399</u>
Passiver			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	<u>256.042</u>	<u>4.424.738</u>
	Egenkapital i alt	<u>336.042</u>	<u>4.504.738</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000	9.001
	Selskabsskat	6.556	660
	Anden gæld	<u>1.850.775</u>	<u>1.773.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.866.331</u>	<u>1.782.661</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.866.331</u>	<u>1.782.661</u>
	Passiver i alt	<u>2.202.373</u>	<u>6.287.399</u>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	13.881.011	369.281	572.000	14.902.292
Udloddet udbytte	0	0	0	-572.000	-572.000
Resultatandel	0	-13.171.851	3.455.457	0	-9.716.394
Udloddet udbytte	0	-600.000	600.000	0	0
Kapitalposterings	0	-109.160	0	0	-109.160
Egenkapital 1. januar 2023	80.000	0	4.424.738	0	4.504.738
Resultatandel	0	0	-4.749.939	0	-4.749.939
Kapitalposterings	0	0	581.243	0	581.243
	80.000	0	256.042	0	336.042

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investering i kapitalinteresser er behæftet med væsentlig usikkerheder. Selskabets kapitalinteresser omfatter på statusdagen investering i CSS Holding af 2005 ApS hvor den væsentligste investering i kapitalinteresse på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen endnu ikke har aflagt årsrapport for regnskabsåret 2023. Resultatet i det underliggende selskab er indregnet på baggrund af et urevideret regnskab, aflagt på basis af fortsat drift.

Resultatet og værdien af kapitalinteressen i CSS Holding af 2005 ApS er i årsrapporten for 2023 indregnet med henholdsvis -4.773 t.kr. og 0 t.kr., ligesom værdien af tilgodehavender hos kapitalinteresse er indregnet med 2.201 t.kr.

Det har ikke været muligt at opnå et endeligt regnskab i det underliggende selskab, som har kunnet danne grundlag for indregning og måling, da der pågår drøftelser omkring den fremtidige aktivitet og finansiering heraf i yderligere underliggende selskaber. Der henvises ligeledes til omtale under noten for efterfølgende begivenheder.

Selskabet har på statusdagen udlånt 2.201 t.kr. til kapitalinteresse, hvor der på statusdagen var væsentlige usikkerheder forbundet med værdien heraf. Der henvises ligeledes til omtale under noten for efterfølgende begivenheder.

2. Efterfølgende begivenheder

Selskabets investering i CSS Holding af 2005 ApS er efter statusdagen påvirket af en konkurs i underliggende selskaber, som vil have væsentlige negative konsekvenser for resultat, aktiver og egenkapital for årsrapporten for 2024 for CSS Holding af 2005 ApS og dermed også CINCO Invest ApS. Konkursen er indgivet umiddelbart inden regnskabsaflæggelsen og der arbejdes på en plan for videreførelse af aktiviteten i et eller andet omfang, som der på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke er klarhed over. Men selskabets samlede tilgodehavender på 2.201 t.kr. må formodes tabt i alt væsentlighed ligesom investeringen i kapitalinteressen på 0 t.kr. må formodes at være det.

Selskabet har fra alle væsentlige kreditorer modtaget tilbagetrædelseserklæringer, der sikrer going concern for det kommende regnskabsår, hvorefter der forventes overblik over de økonomiske konsekvenser af konkursen i de underliggende selskaber.

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
3. Kapitalinteresse		
Kostpris primo	82.000	82.000
Kostpris ultimo	82.000	82.000
Opskrivninger primo	3.448.686	13.881.011
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-4.773.177	-9.723.165
Udbytte	0	-600.000
Andre kapitalbevægelser	581.243	-109.160
Opskrivninger ultimo	-743.248	3.448.686
Modregnet i tilgodehavender	661.248	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	661.248	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.530.686
Kapitalinteresse:		
	Hjemsted	Ejerandel
CSS Holding af 2005 ApS	Billund	60 %

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditorer i kapitalinteresse har selskabet afgivet tilbagetrædelserkløring på tidgodehavende hos kapitalinteresse på i alt 2.863 t.kr.