

# Colicon ApS

Akacievej 12, 2640 Hedehusene

CVR-nr. 37 42 88 17

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2018

Dirigent:

  
.....  
Jørgen Christensen





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Colicon ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

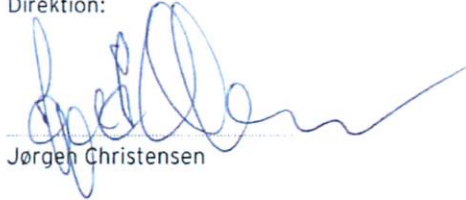
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 17. maj 2018

Direktion:



Jørgen Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Colicon ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Colicon ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.



### Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

København, den 17. maj 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne16653



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Colicon ApS
Adresse, postnr., by	Akacievej 12, 2640 Hedehusene
CVR-nr.	37 42 88 17
Stiftet	5. februar 2016
Hjemstedskommune	Høje Taastrup
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Jørgen Christensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea Bank

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter samt al virksomhed, som efter ledelsens skøn er beslægtet hermed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i regnskabsåret - som følge af det driftsmæssige underskud i dattervirksomheden - udført nedskrivningstest vedrørende den indregnede goodwill/merværdi på kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Nedskrivningstesten gav ikke anledning til at foretage nedskrivning af den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningstesten er baseret på ledelsens forventninger til driftsudviklingen i dattervirksomheden. Såfremt de anvendte forudsætninger udvikler sig negativt, kan der opstå behov for at foretage nedskrivning i kommende regnskabsår.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 1.848.985 kr. mod et overskud på 118.334 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 369.349 kr. Virksomhedens ledelse forventede i årsrapporten for 2017 et mindre overskud. Ledelsen anser derfor årets resultat for utilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der foretaget en kapitalforhøjelse i selskabet, dels ved konvertering af gæld, nom. 248 nye anparter til kurs 20.161, svarende til 50 t.kr. samt ved tegning af nom. 4.948 nye anparter til kurs 20.210 ved et kontant indskud på 1.000 t.kr.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017 12 mdr.	2016 11 mdr.
3	Andre driftsindtægter	800.000	0
	Andre eksterne omkostninger	-1.800	-37.500
	<b>Bruttoresultat</b>	798.200	-37.500
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.451.831	327.972
	Finansielle omkostninger	-250.962	-231.267
	<b>Resultat før skat</b>	-1.904.593	59.205
4	Skat af årets resultat	55.608	59.129
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.848.985</b>	<b>118.334</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-1.848.985	118.334
		<b>-1.848.985</b>	<b>118.334</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.653.641	7.555.472
		<u>4.653.641</u>	<u>7.555.472</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.653.641</u>	<u>7.555.472</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	396.309	175.888
	Udsudte skatteaktiver	114.737	59.129
	Andre tilgodehavender	0	140.000
		<u>511.046</u>	<u>375.017</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>511.046</u>	<u>375.017</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>5.164.687</u>	<u>7.930.489</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	84.804	84.804
	Overført resultat	284.545	2.133.530
		<u>369.349</u>	<u>2.218.334</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>369.349</u>	<u>2.218.334</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gældsbreve	4.667.385	4.654.555
	Anden gæld	0	800.000
		<u>4.667.385</u>	<u>5.454.555</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.750	37.500
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	50.000	160.000
	Anden gæld	59.203	60.100
		<u>127.953</u>	<u>257.600</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>4.795.338</u>	<u>5.712.155</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>5.164.687</u>	<u>7.930.489</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	84.804	2.133.530	2.218.334
Overført via resultatdisponering	0	-1.848.985	-1.848.985
Egenkapital 31. december 2017	84.804	284.545	369.349

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Colicon ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Væsentlige fejl

Selskabet overtog dattervirksomheden Acrimo A/S pr. 12/2 2016. Det er konstateret, at resultatet for perioden 12/2 - 31/12 2016 faktisk udgjorde et overskud på 118 t.kr. Der blev i årsregnskabet for 2016 indregnet et underskud på 139 t.kr. Resultatet og egenkapitalen for 2016 var således undervurderet med 257 t.kr. Fejlen er rettet ved at tilpasse sammenligningstallene for 2016.

### Resultatopgørelsen

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration m.v.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

#### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Selskabet er omfattet af sambeskatningen med Nachrima Finans ApS.

Nachrima Finans ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets sambeskatningsbidrag 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

##### Egenkapital

##### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

##### *Foreslået udbytte*

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



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Selskabsskat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles selskabets hæftelse over for skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis skyldig og tilgodehavende selskabsskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

#### 2 Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der foretaget en kapitalforhøjelse i selskabet, dels ved konvertering af gæld, nom. 248 nye anparter til kurs 20.161, svarende til 50 t.kr. samt ved tegning af nom. 4.948 nye anparter til kurs 20.210 ved et kontant indskud på 1.000 t.kr.

Selskabskapitalen udgør efter kapitalforhøjelsen 90 t.kr.

#### 3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regulering af earn-out-forpligtelse, da betingelser for udbetaling af earn-out-beløbet ikke forventes indfriet.

kr.	2017 12 mdr.	2016 11 mdr.
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-55.608	-59.129
	<u>-55.608</u>	<u>-59.129</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017	7.227.500
Kostpris 31. december 2017	7.227.500
Værdireguleringer 1. januar 2017	327.972
Modtaget udbytte	-450.000
Årets resultat	-2.451.831
Værdireguleringer 31. december 2017	-2.573.859
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>4.653.641</b>

I kapitalandele i dattervirksomheder indgår merværdier på 2.425 t.kr.

Navn	Hjemsted	Ejerandel
<b>Dattervirksomheder</b>		
Acrimo A/S	Hedehusene	100,00 %

#### 6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med andre danske koncernselskaber. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Der er ingen aktuel skatteforpligtelse pr. 31. december 2017.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for langfristet gæld, 3.467 t.kr., er der givet sikkerhed i aktierne i dattervirksomheden, Acrimo A/S.