



Colo Holding I ApS

Niels Bohrs Vej 35
8660 Skanderborg
CVR-nr. 41331763

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.05.2023

Christian Holm Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	8
Koncernens balance pr. 31.12.2022	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Colo Holding I ApS
Niels Bohrs Vej 35
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 41331763
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Christian Holm Christensen

Direktion

Christian Holm Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Colo Holding I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 19.05.2023

Direktion

Christian Holm Christensen

direktør

Bestyrelse

Christian Holm Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Colo Holding I ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Colo Holding I ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 19.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier, anpartar og andre investeringsinstrumenter.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på kr. 8.422 t.kr., hvilket anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		7.446.318	11.833.339
Personaleomkostninger	1	(3.152.340)	(3.276.016)
Af- og nedskrivninger	2	(11.102.438)	(9.745.741)
Driftsresultat		(6.808.460)	(1.188.418)
Andre finansielle indtægter	3	13.290	684
Andre finansielle omkostninger	4	(1.862.279)	(1.338.972)
Resultat før skat		(8.657.449)	(2.526.706)
Skat af årets resultat	5	235.215	(1.077.652)
Årets resultat		(8.422.234)	(3.604.358)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(8.422.234)	(3.604.358)
Resultatdisponering		(8.422.234)	(3.604.358)

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		58.938.486	66.943.686
Immaterielle aktiver	6	58.938.486	66.943.686
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.917.222	24.470.909
Indretning af lejede lokaler		1.133.641	195.471
Materielle aktiver under udførelse		0	53.314
Materielle aktiver	7	23.050.863	24.719.694
Deposita		899.246	826.586
Finansielle aktiver	8	899.246	826.586
Anlægsaktiver		82.888.595	92.489.966
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.931.230	7.468.540
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		171.831	0
Andre tilgodehavender		113.470	741.819
Tilgodehavende skat		177.159	0
Periodeafgrænsningsposter		108.478	566.254
Tilgodehavender		10.502.168	8.776.613
Omsætningsaktiver		10.502.168	8.776.613
Aktiver		93.390.763	101.266.579

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		36.228.946	44.651.180
Egenkapital		36.328.946	44.751.180
Udskudt skat		1.490.000	1.725.215
Hensatte forpligtelser		1.490.000	1.725.215
Bankgæld		18.600.000	19.800.000
Anden gæld	10	0	118.318
Langfristede gældsforpligtelser	9	18.600.000	19.918.318
Bankgæld		7.382.818	22.714.178
Deposita		41.250	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		725.665	958.776
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.087.960	2.003.056
Gæld til associerede virksomheder		20.442.222	0
Skyldig skat		0	541.954
Anden gæld	10	2.382.288	5.447.443
Periodeafgrænsningsposter		3.909.614	3.206.459
Kortfristede gældsforpligtelser		36.971.817	34.871.866
Gældsforpligtelser		55.571.817	54.790.184
Passiver		93.390.763	101.266.579
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	44.651.180	44.751.180
Årets resultat	0	(8.422.234)	(8.422.234)
Egenkapital ultimo	100.000	36.228.946	36.328.946

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	2.865.737	3.080.887
Pensioner	203.618	143.575
Andre omkostninger til social sikring	29.680	27.592
Andre personaleomkostninger	53.305	23.962
	3.152.340	3.276.016
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	8.005.200	8.005.200
Afskrivninger på materielle aktiver	3.097.238	1.740.541
	11.102.438	9.745.741

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	13.290	0
Valutakursreguleringer	0	684
	13.290	684

4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	101.544	3.056
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	442.222	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.240.727	1.332.818
Valutakursreguleringer	0	42
Øvrige finansielle omkostninger	77.786	3.056
	1.862.279	1.338.972

5 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	459.000
Ændring af udskudt skat	(235.215)	867.000
Refusion i sambeskatning	0	(248.348)
	(235.215)	1.077.652

6 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	80.051.995
Kostpris ultimo	80.051.995
Af- og nedskrivninger primo	(13.108.309)
Årets afskrivninger	(8.005.200)
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.113.509)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.938.486

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle aktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	28.159.178	7.479.672	53.314
Tilgange	368.103	1.113.618	0
Afgange	0	0	(53.314)
Kostpris ultimo	28.527.281	8.593.290	0
Af- og nedskrivninger primo	(3.688.269)	(7.284.201)	0
Årets afskrivninger	(2.921.790)	(175.448)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.610.059)	(7.459.649)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.917.222	1.133.641	0

8 Finansielle aktiver

	Deposita
	kr.
Kostpris primo	826.586
Tilgange	72.660
Kostpris ultimo	899.246
Regnskabsmæssig værdi ultimo	899.246

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Bankgæld	18.600.000
	18.600.000

10 Anden gæld

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	405.974	183.440
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	369.216	524.961
Anden gæld i øvrigt	1.607.098	4.739.042
	2.382.288	5.447.443

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.104.000	9.077.000

12 Eventualforpligtelser

Koncernen har en samlet huslejeforpligtigelse på 8.104 t.kr. hvoraf 1.593 t.kr. forfalder indenfor 12 måneder og 3.347 t.kr. forfalder efter 5 år. Huslejeforpligtigelsen har en resterende løbetid på mellem 6 til 87 måneder.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant på nom. 14.250 t.kr. i simple fordringer, varelager, produktionsanlæg og maskiner, driftsinventar samt immaterielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank A/S er pantsat datterselskabet Fuzion A/Ss aktier nom. 573.750, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 60.814.313

14 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Fuzion A/S	Skanderborg	A/S	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		352.837	1.152.895
Personaleomkostninger	1	(625.741)	(1.099.208)
Driftsresultat		(272.904)	53.687
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(7.102.782)	(2.736.852)
Andre finansielle omkostninger	2	(1.410.548)	(1.165.541)
Resultat før skat		(8.786.234)	(3.848.706)
Skat af årets resultat	3	364.000	244.348
Årets resultat		(8.422.234)	(3.604.358)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(8.422.234)	(3.604.358)
Resultatdisponering		(8.422.234)	(3.604.358)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		60.814.313	77.917.095
Finansielle aktiver	4	60.814.313	77.917.095
Anlægsaktiver		60.814.313	77.917.095
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	11.142
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.098.669	349.346
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		171.831	0
Udskudt skat		382.000	18.000
Andre tilgodehavender		5.000	5.000
Tilgodehavende skat		177.159	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	459.000
Tilgodehavender		14.834.659	842.488
Omsætningsaktiver		14.834.659	842.488
Aktiver		75.648.972	78.759.583

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		36.228.946	44.651.180
Egenkapital		36.328.946	44.751.180
Bankgæld		18.600.000	19.800.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	18.600.000	19.800.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	0	13.400.000
Bankgæld		123.094	19.464
Gæld til associerede virksomheder		20.442.222	0
Skyldig skat		0	541.954
Anden gæld	6	154.710	246.985
Kortfristede gældsforpligtelser		20.720.026	14.208.403
Gældsforpligtelser		39.320.026	34.008.403
Passiver		75.648.972	78.759.583
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	44.651.180	44.751.180
Årets resultat	0	(8.422.234)	(8.422.234)
Egenkapital ultimo	100.000	36.228.946	36.328.946

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	600.932	1.101.250
Andre omkostninger til social sikring	3.048	3.443
Andre personaleomkostninger	21.761	(5.485)
	625.741	1.099.208
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	442.222	0
Renteomkostninger i øvrigt	968.320	1.165.541
Øvrige finansielle omkostninger	6	0
	1.410.548	1.165.541

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	(364.000)	4.000
Refusion i sambeskatning	0	(248.348)
	(364.000)	(244.348)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	92.477.849
Kostpris ultimo	92.477.849
Nedskrivninger primo	(14.560.754)
Afskrivninger på goodwill	(8.005.200)
Andel af årets resultat	902.418
Udbytte	(10.000.000)
Nedskrivninger ultimo	(31.663.536)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	60.814.313

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Bankgæld	13.400.000	18.600.000
	13.400.000	18.600.000

6 Anden gæld

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	64.083	183.356
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	50.075	45.061
Anden gæld i øvrigt	40.552	18.568
	154.710	246.985

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank A/S er pantsat datterselskabet Fuzion A/Ss aktier nom. 573.750, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 60.814.313

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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 indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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 skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.