

COLLIERS MEDARBEJDER HOLDING I APS UNDER FRIVILLIG LIKVIDATION

SØREN FRICHS VEJ 38 A, 8230 ÅBYHØJ

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. maj 2017

Jan Børjesson

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Colliers Medarbejder Holding I ApS under frivillig likvidation Søren Frichs Vej 38 A 8230 Åbyhøj
	CVR-nr.: 36 90 78 43 Stiftet: 26. maj 2015 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Likvidator	Jan Børjesson
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank Kannikegade 4 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Colliers Medarbejder Holding I ApS under frivillig likvidation.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13. april 2017

Likvidator:

Jan Børjesson

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Colliers Medarbejder Holding I ApS under frivillig likvidation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Colliers Medarbejder Holding I ApS under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at årsregnskabet er aflagt efter realisationsprincippet som følge af beslutning om frivillig likvidation af selskabet i 2017. Anvendt regnskabspraksis afviger således fra årsregnskabslovens generelle bestemmelse om going concern. Fremhævelse af forhold i regnskabet har ikke indflydelse på konklusionen.

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 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 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 ledelsen 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.

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.

Aarhus, den 13. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele i Colliers International Danmark A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 12.119 tkr. og egenkapitalen har en bogført værdi på 60.154 tkr. pr. 31. december 2016. Selskabets egenkapital er positivt påvirket af opskrivning på kapitalandele i associeret virksomhed med 51.421 tkr., som følge af opskrivning til dagsværdi.

Selskabets kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi. Selskabets ledelse har valgt at indregne kapitalandele i associerede virksomheder til dagsværdi, da det er ledelsens opfattelse, at det i højere grad afspejler den korrekte værdi, således at det giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Selskabet har efter regnskabsårets udløb overdraget 70 % af selskabets kapitalandele i (CID Holding I ApS og CID Holding III ApS), svarende til salg af 70 % af selskabets indirekte ejede kapitalandele i Colliers International Danmark A/S. Værdiansættelsen af kapitalandelene er pr. 31. december 2016 sket på baggrund af den kontante salgssum, som selskabet har modtaget. Herudover har selskabet krav på en nærmere aftalt Earn Out, som er betinget af de resultater, der realiseres i Colliers International Danmark A/S i perioden 2017 - 2020 og betinget af ledergruppens fortsatte tilknytning til Colliers International Danmark A/S samt resultatmæssige præstationer. Således er den opgjorte dagsværdi sket på baggrund af en transaktion mellem uafhængige parter.

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabets aktiver og passiver er optaget til realisationsværdier og afviger således fra årsregnskabslovens generelle bestemmelse om going concern, som følge af beslutning om frivillig likvidation af selskabet i 2017. Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er ikke tilrettet men er opgjort efter den hidtil anvendte regnskabspraksis.

Ændring i anvendt regnskabspraksis har ikke haft nogen indvirkning på årets resultat før skat, årets resultat efter skat, balancesummen eller egenkapitalen pr. 31. december 2016.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er gennemført aktieombytning af selskabets kapitalandele i associeret virksomhed efter regnskabsårets udløb. Aktieombytning er gennemført således selskabet er vederlagt med anpartar i nystiftede selskaber. Den gennemførte aktieombytning har ingen resultatmæssig betydning for 2017.

Der er på ekstraordinær generalforsamling den 9. januar 2017 truffet beslutning om, at selskabet skal likvideres i det kommende år.

Selskabet har i 2017 udloddet 43.968 tkr. i aconto likvidationsprovenu.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet øvrige begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOTAB.....		-7.950	-5.689
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....		12.124.139	0
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		0	1.849.400
Andre finansielle indtægter.....		48	0
Andre finansielle omkostninger.....		-1	0
RESULTAT FØR SKAT.....		12.116.236	1.843.711
Skat af årets resultat.....	1	3.086	0
ÅRETS RESULTAT.....		12.119.322	1.843.711
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	6.020.000
Ekstraordinært udbytte.....		13.115.000	0
Anvendt af tidligere års overskud.....		-995.678	-4.176.289
I ALT.....		12.119.322	1.843.711

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		51.423.370	0
Andre værdipapirer.....		0	4.318.033
Finansielle anlægsaktiver.....	2	51.423.370	4.318.033
ANLÆGSAKTIVER.....		51.423.370	4.318.033
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	1.849.400
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.749	0
Tilgodehavender.....		1.749	1.849.400
Likvide beholdninger.....		8.772.561	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.774.310	1.849.400
AKTIVER.....		60.197.680	6.167.433
PASSIVER			
Selskabskapital.....		100.000	50.000
Reserve for opskrivninger.....		51.421.129	0
Overført overskud.....		8.633.319	91.744
Forslag til udbytte.....		0	6.020.000
EGENKAPITAL.....	3	60.154.448	6.161.744
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		18.651	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		18.714	0
Anden gæld.....		5.867	5.689
Kortfristede gældsforpligtelser.....		43.232	5.689
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		43.232	5.689
PASSIVER.....		60.197.680	6.167.433
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.749	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år	-1.337	0	
	-3.086	0	

Finansielle anlægsaktiver

2

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2016	0	4.318.033
Tilgang	13.905.286	0
Afgang	-13.903.045	-4.318.033
Kostpris 31. december 2016	2.241	0
Årets opskrivninger	51.421.129	0
Opskrivninger 31. december 2016	51.421.129	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	51.423.370	0
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	2.241	

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Colliers International Danmark A/S, Aarhus	4.078.638	23.414.677	43 %

Egenkapital

3

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	50.000	0	91.744	6.020.000	6.161.744
Kapitalforhøjelse	50.000		9.537.253		9.587.253
Årets værdireguleringer		51.421.129			51.421.129
Betalt udbytte				-6.020.000	-6.020.000
Forslag til årets resultatdisponering			-995.678		-995.678
Egenkapital 31. december 2016	100.000	51.421.129	8.633.319	0	60.154.448

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

4

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Anpartsselskabet af 10. juni 1997, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen.

5

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Colliers Medarbejder Holding I ApS under frivillig likvidation for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets aktiver og passiver er optaget til realisationsværdier og afviger således fra årsregnskabslovens generelle bestemmelse om going concern, som følge af beslutning om solvent likvidation af selskabet i 2017. Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er ikke tilrettet men er opgjort efter den hidtil anvendte regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes modtaget udbytte.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til en beregnet kapitalværdi eller til en identificeret dagsværdi mellem uafhængige parter.

Opskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes på egenkapitalen i reserve for opskrivninger, i det omfang, dagsværdien overstiger kostprisen.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.