Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Nordstensvej 11
3400 Hillerød
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Colliander Invest ApS

Annasvej 3, 2840 Holte

CVR-nr. 33 59 77 97

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. maj 2019.

Mark Prior Colliander
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Colliander Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 11. maj 2019

Direktion

Mark Prior Colliander

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Colliander Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Colliander Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 11. maj 2019

Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Lars Harder
registreret revisor
mne593

Bo Lysen
statsautoriseret revisor
mne32109

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Selskabsoplysninger

Selskabet	Colliander Invest ApS Annasvej 3 2840 Holte	
	CVR-nr.:	33 59 77 97
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Mark Prior Colliander	
Revisor	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nordstensvej 11 3400 Hillerød	
Dattervirksomhed	Colliander & Partners ApS, København	
Associerede virksomheder	Victoria Publishing ApS, København Staal Industries IVS, København	

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele, udføre konsulent og rådgivningsopgaver samt virksomhed der er forbundet hermed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har kr. 1.962.863 som tilgodehavender i forskellige udviklingsselskaber. Tilbagebetaling af tilgodehavenderne afhænger af udviklingen i udviklingsselskaberne. Ledelsen forventer, at tilgodehavenderne over tid kan tilbagebetales, og der derfor ikke er nedskrivningsbehov.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske stilling anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Colliander Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Colliander Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver 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.

Gældsforpligtelser

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

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2018	2017
	Bruttotab	**-13.794**	**-15.970**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.054	8.394
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-23.054	-5
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.470	18.588
	Andre finansielle indtægter	606.014	19.730
2	Øvrige finansielle omkostninger	-193.246	-151.053
	Resultat før skat	**427.444**	**-120.316**
	Skat af årets resultat	-59.048	4
	Årets resultat	**368.396**	**-120.312**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overføres til overført resultat	368.396	0
	Disponeret fra overført resultat	0	-120.312
	Disponeret i alt	**368.396**	**-120.312**

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Balance 31. december

Aktiver

Note		2018	2017
	Anlægsaktiver		
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	28.396
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	28.396
	Anlægsaktiver i alt	**0**	**28.396**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.962.863	1.231.142
	Tilgodehavende selskabsskat	28.028	28.028
	Andre tilgodehavender	50.219	57.232
	Tilgodehavender i alt	2.041.110	1.316.402
	Likvide beholdninger	232.434	423.137
	Omsætningsaktiver i alt	**2.273.544**	**1.739.539**
	Aktiver i alt	**2.273.544**	**1.767.935**

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Balance 31. december

Passiver

Note		2018	2017
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-1.686.540	-2.054.936
	Egenkapital i alt	**-1.606.540**	**-1.974.936**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitutter	0	15
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.286.126	484.413
	Gæld til associerede virksomheder	0	2.177.886
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	59.076	24
	Anden gæld	1.534.882	1.080.533
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.880.084	3.742.871
	Gældsforpligtelser i alt	**3.880.084**	**3.742.871**
	Passiver i alt	**2.273.544**	**1.767.935**

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Noter

	2018	2017

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har kr. 1.962.863 som tilgodehavender i forskellige udviklingsselskaber. Tilbagebetaling af tilgodehavenderne afhænger af udviklingen i udviklingsselskaberne. Ledelsen forventer, at tilgodehavenderne over tid kan tilbagebetales, og der derfor ikke er nedskrivningsbehov.

2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	30.296	38.688
Andre finansielle omkostninger	162.950	112.365
	193.246	**151.053**

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar 2018	0	28.396
Kostpris 31. december 2018	**0**	**28.396**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	**0**	**28.396**

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Mark Prior Colliander
Direktør og dirigent
Serienummer: PID:9208-2002-2-329320870212
IP: 80.199.xxx.xxx
2019-05-17 06:31:36Z

NEM ID

Bo Lysen
Statsautoriseret revisor
På vegne af: GRANT THORNTON,STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Serienummer: CVR:34209936-RID:61528390
IP: 78.143.xxx.xxx
2019-05-17 09:05:24Z

NEM ID

Lars Harder
Registreret revisor
Serienummer: CVR:34209936-RID:74125899
IP: 87.50.xxx.xxx
2019-05-17 09:43:51Z

NEM ID

Penneo dokumentnøgle: 61T8H-2FAMU-BJGXS-7GPLY-0HVQ6-T7K7P

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt
Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validate**