

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

## Rolli Invest ApS

Brodhøj 2  
2820 Gentofte

CVR-nr. 25 14 57 20

Årsrapport for  
1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 22. 12. 2017

Dirigent  
Søren Truelsen



**KOGTVEDLUND**

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskabet</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter til årsregnskabet	12

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for Rolli Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt 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 2016.

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

Selskabets ledelse har besluttet fremover at fravælge revision. Jeg kan erklære, at selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 omkring fritagelse for revision af selskabets årsregnskab.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 16. maj 2017

**DIREKTIONEN**

Søren Truelsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### TIL KAPITALEJEREN I ROLLI INVEST APS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Rolli Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 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.

#### **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 nødvendige 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betrages som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 tilstedeværelse af intern kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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 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 om den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i interne 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.

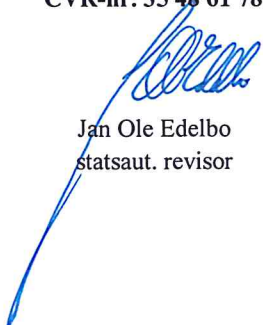
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 2017

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**

  
Jan Ole Edelbo  
statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABET**

Rolli Invest ApS  
Brødhøj 2  
2820 Gentofte  
CVR-nr. 25 14 57 20

**DIREKTION**

Søren Truelsen

**REVISION**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

Kontaktperson:  
Reg. revisor Kim Hansen  
kmh@edelbo.dk

## LEDELSESBERETNING

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, herunder aktier, obligationer og hermed beslægtet virksomhed.

### **USIKKERHED VED INDREGNING ELLER MÅLING**

Ingen.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **DEN FORVENTEDE UDVIKLING I REGNSKABSÅRET 2017**

Ledelsen forventer overskud i det kommende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Rolli Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsel som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **Bruttoresultat**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer mv.

#### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultaopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

#### **Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver**

Omfatter selskabets andel i resultatet fra andre kapitalandele.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Finansielle indtægter**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

## **BALANCEN**

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er værdiansat efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt.

I det omfang modervirksomheden har en retslig forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivningen af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der 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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres som børskursen på balancedagen. Ikke noterede kapitalandele værdiansættes til dagværdien på balancedagen.

### **Udbytte**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**

No- ter	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttoresultat</b>	-35.234	-22.950
1 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Driftsresultat</b>	-35.234	-22.950
4 Indtægter fra andele i tilknyttede virksomheder	10.669	0
5 Indtægter fra andele i associerede virksomheder	-996.970	109.766
6 Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	<u>173.664</u>	<u>211.106</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	-847.871	297.923
2 Finansielle indtægter	29.550	157.514
Finansielle omkostninger	<u>-57.577</u>	<u>-9.765</u>
<b>Resultat før skat</b>	-875.897	445.672
3 Skat af årets resultat	<u>-538</u>	<u>-262</u>
<b>Årets resultat</b>	<u><u>-876.435</u></u>	<u><u>445.410</u></u>
<b>Resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	3.400	101.200
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0
Reserve for opskrivning til dagsværdi	132.056	211.106
Overført resultat	<u>-1.011.891</u>	<u>133.104</u>
	<u><u>-876.435</u></u>	<u><u>445.410</u></u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****AKTIVER**

No- ter	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.670	0
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.487	1.014.839
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.011.687</u>	<u>1.429.632</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<u>2.023.844</u>	<u>2.444.471</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	0	0
Andre tilgodehavender	<u>4.728</u>	<u>5.021</u>
	<u>4.728</u>	<u>5.021</u>
<b>ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE</b>	<u>533.180</u>	<u>505.830</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<u>96.718</u>	<u>501.271</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<u>634.626</u>	<u>1.012.121</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>2.658.470</u></u>	<u><u>3.456.592</u></u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****PASSIVER**

No- ter	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>7 EGENKAPITAL</b>		
Anpartskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Reserve for opskrivning til dagsværdi	591.920	459.864
Overført resultat	750.056	1.761.947
Udbytte	3.400	101.200
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<u>1.845.376</u>	<u>2.823.012</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		
5 Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder	<u>28.615</u>	<u>0</u>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
8 Anden gæld	<u>253.862</u>	<u>0</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
Kortfristet del af langfristet gæld	104.590	0
9 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	426.027	633.580
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<u>530.616</u>	<u>633.580</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>2.658.470</u>	<u>3.456.592</u>
8 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**1 Personaleomkostninger**

Der har ikke været ansat personale i regnskabsåret, og der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renter associerede virksomheder	0	14.448
Andre finansielle indtægter	<u>29.550</u>	<u>143.066</u>
	<u>29.550</u>	<u>157.514</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af tidligere års skatter	<u>538</u>	<u>262</u>

Der skal ikke betales skat af årets resultat.

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum	0	0
Årets tilgang	<u>1</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>1</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer primo	0	0
Andel i udbytte	0	0
Andel i årets resultat	0	0
Andre værdireguleringer	<u>10.669</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>10.669</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10.670</u>	<u>0</u>

Navn og hjemsted	Ejer- andel	Andel i selskabs- kapital	Andel i resultat	Andel i egen- kapital	Hjemsted
Andel i CS&Co Management A/S	100%	550.000	10.669	10.670	Hellerup

**5 Kapitalandele i associerede virksomheder**

Anskaffelsessum primo	1.802.500	1.802.500
Årets tilgang	<u>2</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>1.802.502</u>	<u>1.802.500</u>
Værdireguleringer primo	-787.661	-897.427
Andel i udbytte	-45.000	0
Andel i årets resultat	1.116.357	112.456
Andre værdireguleringer	<u>-2.113.327</u>	<u>-2.689</u>
Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder	28.615	0
Værdireguleringer ultimo	<u>-1.801.015</u>	<u>-787.661</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.487</u>	<u>1.014.839</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

Navn og hjemsted	Ejer- andel	Andel i selskabs- kapital	Andel i resultat	Andel i egen- kapital	Hjemsted
Andel i CS&Co Drift ApS	50%	500.000	0	-28.615	Hellerup
Andel i IKO Holding ApS	50%	225.000	1.116.357	1.487	Hellerup
Andel i CS & Partners A/S, under konkurs	38%	380.000	0	0	Birkerød
				<b>31/12 2016</b>	<b>31/12 2015</b>
<b>6 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>					
Anskaffelsessum primo				969.767	976.100
Årets afgang				0	-6.333
Årets tilgang				450.000	0
Anskaffelsessum ultimo				1.419.767	969.767
Værdireguleringer primo				459.864	248.758
Andel i udbetalt udbytte				-41.609	0
Andel i årets resultat				174.948	204.265
Andre værdireguleringer				-1.284	6.842
Værdireguleringer ultimo				591.920	459.864
Regnskabsmæssig værdi ultimo				<u>2.011.687</u>	<u>1.429.632</u>
<b>7 Egenkapital</b>					
	<b>Anparts- kapital</b>	<b>Opskriv- ning til dagsværdi</b>	<b>Opskriv- ning til dagsværdi</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Udbytte</b>
Egenkapital primo	500.000	0	459.864	1.761.947	101.200
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-101.200
Årets resultat	0	0	132.056	-1.011.891	3.400
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>591.920</u>	<u>750.056</u>	<u>3.400</u>

Anpartskapitalen består af 500.000 anparter a nominelt 1 kr. Anparter med løbenummer 1-50.000 er A-anparter, og anparter med løbenummer 50.001-500.000 er B-anparter. B-anparterne er stemmeløse, medens hver A-anpart har en stemme.

**8 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for langfristet gæld 358 t.kr. er givet sikkerhed i andre værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 1.176 t.kr.