

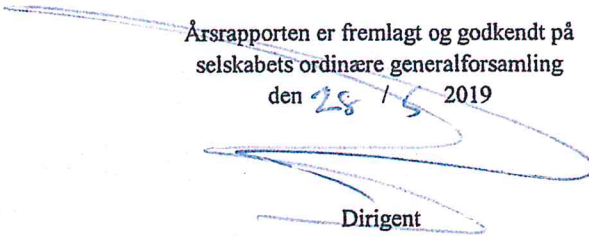
Rolli Invest ApS

Brødvej 2
2820 Gentofte

CVR-nr. 25 14 57 20

**Årsrapport for regnskabsåret
1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28/5 2019


Dirigent
Søren Truelsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter til årsregnskabet	11

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 28. maj 2019

DIREKTIONEN

Søren Truelsen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKABET

TIL KAPITALEJEREN I ROLLI INVEST APS

Vi har opstillet årsregnskabet for Rolli Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af virksomhedens 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.

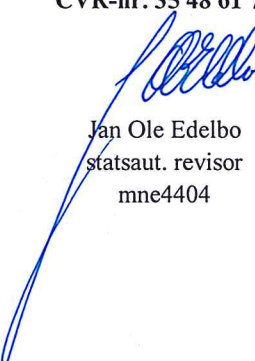
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere interne og skattemæssige specifikationer efter gældende skattelovgivning. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen heraf, 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.

København, den 28. maj 2019

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor
mne4404

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABET**

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

DIREKTION

Søren Truelsen

REVISOR

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 2019

Ledelsen forventer overskud i det kommende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Rolli Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 resultatopgørelsen 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 eventuel 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.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning 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 diskonteringsats 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 nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE

No- ter	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttoresultat	-20.048	1.242
1 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Driftsresultat	-20.048	1.242
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-29.839	-125.041
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	27.129
6 Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	<u>-89.973</u>	<u>-271.190</u>
Resultat før finansielle poster	-139.860	-367.860
2 Finansielle indtægter	32.231	32.751
Finansielle omkostninger	<u>-27.085</u>	<u>-32.867</u>
Resultat før skat	-134.714	-367.976
3 Skat af årets resultat	<u>-18</u>	<u>-853</u>
Årets resultat	<u><u>-134.733</u></u>	<u><u>-368.829</u></u>
Resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0
Reserve for opskrivning til dagsværdi	-344.229	-247.691
Overført resultat	<u>101.497</u>	<u>-226.938</u>
	<u><u>-134.733</u></u>	<u><u>-368.829</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018**AKTIVER**

No- ter	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
ANLÆGSAKTIVER		
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>764.502</u>	<u>1.722.388</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>764.502</u>	<u>1.722.388</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
TILGODEHAVENDER		
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	195.782	81.290
Andre tilgodehavender	<u>81.568</u>	<u>1.086</u>
	<u>277.350</u>	<u>82.376</u>
ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>0</u>	<u>289.425</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>355.811</u>	<u>9.326</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>633.161</u>	<u>381.127</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>1.397.662</u></u>	<u><u>2.103.514</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018**PASSIVER**

No- ter	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
7 EGENKAPITAL		
Anpartskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Reserve for opskrivning til dagsværdi	0	344.229
Overført resultat	624.615	523.118
Udbytte	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>1.232.615</u>	<u>1.473.147</u>
 HENSATTE FORPLIGTELSER		
4 Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	144.210	114.371
5 Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	<u>144.210</u>	<u>114.371</u>
 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
Anden gæld	<u>0</u>	<u>101.259</u>
 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
Kortfristet del af langfristet gæld	0	111.987
3 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>20.838</u>	<u>302.750</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>20.838</u>	<u>414.737</u>
 PASSIVER I ALT	<u>1.397.662</u>	<u>2.103.514</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>2018</u>	<u>2017</u>
2 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	5.135	935
Andre finansielle indtægter	27.096	31.816
	<u>32.231</u>	<u>32.751</u>
3 Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skatter	<u>18</u>	<u>853</u>

Der skal ikke betales skat af årets resultat.

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum	1	1
Årets tilgang og afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>1</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer primo	-114.372	10.669
Andel i udbytte	0	0
Andel i årets resultat	-29.840	0
Andre værdireguleringer	<u>1</u>	<u>-125.041</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>-144.211</u>	<u>-114.372</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>-144.210</u>	<u>-114.371</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	-29.839	-144.210	Hellerup

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Anskaffelsessum primo	562.500	562.500
Årets tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>562.500</u>	<u>562.500</u>
Værdireguleringer primo	-562.500	-562.500
Værdireguleringer ultimo	<u>-562.500</u>	<u>-562.500</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

Navn og hjemsted	Ejer- andel	Andel i selskabs- kapital	Andel i resultat	Andel i egen- kapital	Hjemsted
Andel i CS & Partners A/S, under konkurs	38%	380.000	0	0	Birkerød
				<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
6 Andre værdipapirer og kapitalandele					
Anskaffelsessum primo				1.360.049	1.378.158
Årets afgang				-471.000	-18.109
Årets tilgang				-396.913	0
Anskaffelsessum ultimo				<u>492.136</u>	<u>1.360.049</u>
Værdireguleringer primo				362.339	633.529
Andel i udbetalt udbytte				0	0
Andel i årets resultat				-89.973	-271.906
Andre værdireguleringer				0	716
Værdireguleringer ultimo				<u>272.366</u>	<u>362.339</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo				<u>764.502</u>	<u>1.722.388</u>

7 Egenkapital	Anparts- kapital	Opskriv- ning til dagsværdi	Overført resultat	Udbytte
Egenkapital primo	500.000	344.229	523.118	105.800
Udbetalt udbytte	0	0	0	-105.800
Årets resultat	0	-344.229	101.497	108.000
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>624.615</u>	<u>108.000</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, mens hver A-anpart har en stemme.

8 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
Ingen.