

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

---

## Rolli Invest ApS

Brødvej 2  
2820 Gentofte

CVR-nr. 25 14 57 20

## Årsrapport for perioden 1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 31/12 2016

  
Dirigent



---

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

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskabet</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter til årsregnskabet	11

---

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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 18. maj 2016

**DIREKTIONEN**

Søren Truelsen

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

**TIL KAPITALEJEREN I ROLLI INVEST APS**

**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Rolli Invest ApS for regnskabsåret 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

**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.

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. maj 2016

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

  
 Jan Ole Edelbo  
 statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>SELSKABET</b>	Rolli Invest ApS Brødhøj 2 2820 Gentofte CVR-nr. 25 14 57 20
<b>DIREKTION</b>	Søren Truelsen
<b>REVISION</b>	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 tilfredsstillende.

### **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 2016**

Ledelsen forventer overskud i det kommende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Rolli Invest ApS for 2015 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. 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.

#### **Indtægter fra andele i 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 associerede virksomheder**

Kapitalandele i andre virksomheder måles til dagsværdi.

Dagsværdien opgøres som den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

Kapitalandele i andre virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr. og eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivningen af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for opskrivning til dagsværdi.

### **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 dagsværdien 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 gælds metode 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>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttoresultat</b>	-23.325	-45.669
1 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Driftsresultat</b>	-23.325	-45.669
4 Indtægter fra andele i associerede virksomheder	109.766	297.158
5 Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	211.106	91.579
2 Finansielle indtægter	157.514	206.704
Finansielle omkostninger	<u>-9.765</u>	<u>-35.721</u>
<b>Resultat for skat</b>	445.297	514.051
3 Skat af årets resultat	<u>-262</u>	<u>-343</u>
<b>Årets resultat</b>	<u><u>445.035</u></u>	<u><u>513.708</u></u>
<b>Resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Reserve for opskrivning til dagsværdi	211.106	91.579
Overført resultat	<u>132.729</u>	<u>322.329</u>
	<u><u>445.035</u></u>	<u><u>513.708</u></u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015****AKTIVER**No-  
ter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.014.839	905.073
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.429.632</u>	<u>1.224.858</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<u>2.444.471</u>	<u>2.129.931</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	0	274.550
Andre tilgodehavender	<u>5.021</u>	<u>2.863</u>
	<u>5.021</u>	<u>277.412</u>
<b>ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE</b>	<u>505.830</u>	<u>580.050</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<u>501.271</u>	<u>248.104</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<u>1.012.121</u>	<u>1.105.566</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>3.456.592</u></u>	<u><u>3.235.497</u></u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015****PASSIVER**No-  
ter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>6 EGENKAPITAL</b>		
Anpartskapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivning til dagsværdi	459.864	248.758
Overført resultat	1.761.572	1.628.843
Udbytte	101.200	99.800
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<u>2.822.637</u>	<u>2.477.401</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
3 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	633.955	758.096
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<u>633.955</u>	<u>758.096</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>3.456.592</u>	<u>3.235.497</u>
7 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**1 Personalemkostninger**

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

**2 Finansielle indtægter**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Renter associerede virksomheder	14.448	21.577
Andre finansielle indtægter	143.066	185.126
	<u>157.514</u>	<u>206.704</u>

**3 Skat af årets resultat**

Regulering af tidligere års skatter	<u>262</u>	<u>343</u>
-------------------------------------	------------	------------

Der skal ikke betales skat af årets resultat.

**4 Kapitalandele i associerede virksomheder**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Anskaffelsessum primo	1.802.500	1.802.500
Årets afgang og udbetalt udbytte	0	0
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>1.802.500</u>	<u>1.802.500</u>
Værdireguleringer primo	-897.427	-1.194.586
Værdiregulering på solgte kapitalandele	0	0
Andel i årets resultat	112.456	297.158
Andre værdireguleringer	-2.689	0
Værdireguleringer ultimo	<u>-787.661</u>	<u>-897.427</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.014.839</u>	<u>905.073</u>

**Navn og hjemsted**

	<b>Ejer- andel</b>	<b>Andel i selskabs- kapital</b>	<b>Andel i resultat</b>	<b>Andel i egen- kapital</b>	<b>Hjemsted</b>
Andel i IKO Holding ApS	44%	200.000	112.456	1.014.839	Hellerup
Andel i CS & Partners A/S, under konkurs	38%	380.000	0	0	Birkerød

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Anskaffelsessum primo	976.100	677.884
Årets afgang og udbetalt udbytte	-6.333	-41.683
Årets tilgang	0	339.900
	<u>969.767</u>	<u>976.100</u>
Værdireguleringer primo	248.758	157.179
Andel i årets resultat	204.265	88.444
Andre værdireguleringer	6.842	3.135
	<u>459.864</u>	<u>248.758</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>459.864</u>	<u>248.758</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.429.632</u>	<u>1.224.858</u>

**6 Egenkapital**

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Opskriv- ning til dagsværdi</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>
Egenkapital primo	500.000	248.758	1.628.843	99.800
Udbetalt udbytte	0	0	0	-99.800
Årets resultat	0	211.106	132.729	101.200
	<u>500.000</u>	<u>459.864</u>	<u>1.761.572</u>	<u>101.200</u>
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>459.864</u>	<u>1.761.572</u>	<u>101.200</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.

**7 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

Der er ingen eventualforpligtelser.