

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

## Rolli Invest ApS

Brødhøj 2  
2820 Gentofte

CVR-nr. 25 14 57 20

## Årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 27 2020

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
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	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 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 30. juni 2020

**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 2019 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.

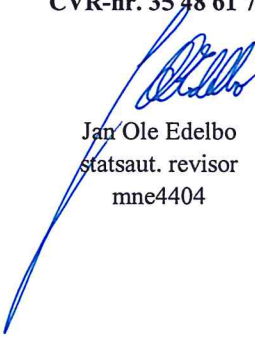
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere interne og skattemæssige specifikationer efter gældende skattelovgivning. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende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

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen 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 30. juni 2020

**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 2020**

Ledelsen forventer overskud i det kommende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Rolli Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, 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.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 diskonteringsssats 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>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bruttoresultat</b>	-20.243	-20.048
1 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Driftsresultat</b>	-20.243	-20.048
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.553	-29.839
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	<u>68.488</u>	<u>-89.973</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	62.798	-139.860
2 Finansielle indtægter	9.456	32.231
Finansielle omkostninger	<u>-125</u>	<u>-27.085</u>
<b>Resultat før skat</b>	72.130	-134.714
3 Skat af årets resultat	<u>1</u>	<u>-18</u>
<b>Årets resultat</b>	<u><u>72.130</u></u>	<u><u>-134.733</u></u>
<b>Resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført resultat	<u>-38.470</u>	<u>-242.733</u>
<b>Årets resultat</b>	<u><u>72.130</u></u>	<u><u>-134.733</u></u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019****AKTIVER**

No- ter	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	832.990	764.502
	<u>832.990</u>	<u>764.502</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<u>832.990</u>	<u>764.502</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	280.238	195.782
Andre tilgodehavender	0	81.568
	<u>280.238</u>	<u>277.350</u>
<b>ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE</b>	<u>40.000</u>	<u>0</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<u>194.327</u>	<u>355.811</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<u>514.565</u>	<u>633.161</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.347.555</u>	<u>1.397.662</u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019****PASSIVER**

No- ter	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>6 EGENKAPITAL</b>		
Anpartskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	586.145	624.615
Udbytte	<u>110.600</u>	<u>108.000</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<u>1.196.745</u>	<u>1.232.615</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		
4 Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>129.657</u>	<u>144.210</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT</b>	<u>129.657</u>	<u>144.210</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
3 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>21.153</u>	<u>20.838</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<u>21.153</u>	<u>20.838</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>1.347.555</u></u>	<u><u>1.397.662</u></u>
7 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>2019</u>	<u>2018</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renter tilknyttede virksomheder	9.456	5.135
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>27.096</u>
	<u>9.456</u>	<u>32.231</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af tidligere års skatter	<u>-1</u>	<u>18</u>

Der skal ikke betales skat af årets resultat.

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum	1	1
Årets tilgang og afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>1</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer primo	-144.211	-114.372
Andel i udbytte	0	0
Andel i årets resultat	14.552	-29.840
Andre værdireguleringer	<u>1</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>-129.658</u>	<u>-144.211</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>-129.657</u>	<u>-144.210</u>

Navn og hjemsted	Ejer- andel	Andel i selskabs- kapital	Andel i resultat	Andel i egen- kapital	Hjemsted
CS&Co Management A/S	100%	550.000	14.553	-129.657	Hellerup

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>5 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Anskaffelsessum primo	963.136	1.360.049
Årets afgang	0	0
Årets tilgang	0	-396.913
	<u>963.136</u>	<u>963.136</u>
Værdireguleringer primo	-198.634	362.339
Afgang	0	-471.000
Andel i årets resultat	74.111	-89.973
Andre værdireguleringer	-5.623	0
	<u>-130.147</u>	<u>-198.634</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>-130.147</u>	<u>-198.634</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>832.990</u></u>	<u><u>764.502</u></u>

**6 Egenkapital**

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>
Egenkapital primo	500.000	624.615	108.000
Udbetalt udbytte	0	0	-108.000
Årets resultat	0	-38.470	110.600
Egenkapital ultimo	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>586.145</u></u>	<u><u>110.600</u></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.

**7 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

Ingen.



# 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.”

**Søren Michael Damgaard Truelsen**

**Direktør**

Serienummer: PID:9208-2002-2-459624782515

IP: 62.44.xxx.xxx

2020-07-02 10:24:51Z

NEM ID 

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>