

## **RIA Holding, Odense ApS**

Fænøsund Park 15, st. mf., 5500 Middelfart

**CVR-nr. 10 30 73 84**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 31. maj 2019

---

Ronald Vejsgaard  
dirigent



# Indholdsfortegnelse

## Side

### Påtegninger

|  |   |
|--|---|
| Ledespåtegning                             | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

### Ledelsesberetning

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning   | 6 |

### Årsregnskab

|  |    |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7  |
| Balance 31. december                       | 8  |
| Egenkapitalopgørelse                       | 10 |
| Noter til årsrapporten                     | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 14 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for RIA Holding, Odense ApS.

Årsrapporten aflægges 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 29. maj 2019

### Direktion

Ronald Vejsgaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i RIA Holding, Odense ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for RIA Holding, Odense ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 nødvendig 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, 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 er 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 den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, 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 intern 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 29. maj 2019

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

Søren Vestermark Hansen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne3901

Henrik Meng Funch  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne44119

## Selskabsoplysninger

|           |  |
|-----------|--|
| Selskabet | RIA Holding, Odense ApS<br>Fænøsund Park 15, st. mf.<br>5500 Middelfart<br>CVR-nr.: 10 30 73 84<br>Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018<br>Hjemsted: Middelfart |
| Direktion | Ronald Vejsgaard   |
| Revision  | Baker Tilly Denmark<br>Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Hjallesevej 126<br>5230 Odense M  |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne investering i udenlandske og indenlandske papirer, pantebreve og valuta.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 3.129.370, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 21.893.032.

Selskabet har i årets løb erhvervet de resterende anpartar i Vejsgaard Invest ApS (tidligere Sandegraven ApS), hvorefter ejerandelen udgør 100%.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|  | Note | 2018             | 2017         |
|--|------|------------------|--------------|
|  |      | kr.              | t.kr.        |
| <b>Bruttotab</b>   |      | <b>-8.384</b>    | <b>-8</b>    |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      |      | 3.552.274        | 2.279        |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder      |      | 0                | -5           |
| Finansielle indtægter                                      | 2    | 73.748           | 26           |
| Finansielle omkostninger                                   | 3    | -607.648         | -542         |
| <b>Resultat før skat</b>                                   |      | <b>3.009.990</b> | <b>1.750</b> |
| Skat af årets resultat                                     | 4    | 119.380          | 115          |
| <b>Årets resultat</b>                                      |      | <b>3.129.370</b> | <b>1.865</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                     |      |                  |              |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 3.552.274        | 2.274        |
| Overført resultat  |      | -422.904         | -409         |
|  |      | <b>3.129.370</b> | <b>1.865</b> |

## Balance 31. december

|  | Note | 2018              | 2017          |
|--|------|-------------------|---------------|
|  |      | kr.               | t.kr.         |
| <b>Aktiver</b>                               |      |                   |               |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 5    | 33.865.460        | 30.202        |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     | 6    | 0                 | 56            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>33.865.460</b> | <b>30.258</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>33.865.460</b> | <b>30.258</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 3.918.975         | 832           |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |      | 0                 | 7             |
| Udskudt skatteaktiv                          |      | 1.513.000         | 1.526         |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag          |      | 132.380           | 0             |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>5.564.355</b>  | <b>2.365</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>5.564.355</b>  | <b>2.365</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>39.429.815</b> | <b>32.623</b> |

## Balance 31. december

|  | Note | 2018              | 2017          |
|--|------|-------------------|---------------|
|  |      | kr.               | t.kr.         |
| <b>Passiver</b>  |      |                   |               |
| Virksomhedskapital   |      | 125.000           | 125           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 29.627.654        | 26.075        |
| Overført resultat  |      | -7.859.622        | -7.437        |
| <b>Egenkapital</b>   |      | <b>21.893.032</b> | <b>18.763</b> |
| Kreditinstitutter  |      | 49.251            | 41            |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |      | 7.500             | 8             |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          |      | 10.671.251        | 10.436        |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      |      | 3.768.781         | 3.375         |
| Anden gæld   |      | 3.040.000         | 0             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>17.536.783</b> | <b>13.860</b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |      | <b>17.536.783</b> | <b>13.860</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |      | <b>39.429.815</b> | <b>32.623</b> |
| Eventualposter mv.   | 7    |                   |               |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 8    |                   |               |

## Egenkapitalopgørelse

|                                 | Virksomheds-<br>kapital | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter den<br>indre værdis<br>metode | Overført<br>resultat | I alt             |
|---------------------------------|-------------------------|--|----------------------|-------------------|
|                                 | kr.                     | kr.  | kr.                  | kr.               |
| Egenkapital 1. januar           | 125.000                 | 26.075.380   | -7.436.718           | 18.763.662        |
| Årets resultat                  | 0                       | 3.552.274  | -422.904             | 3.129.370         |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>125.000</b>          | <b>29.627.654</b>  | <b>-7.859.622</b>    | <b>21.893.032</b> |

## Noter

|   | 2018<br>kr.     | 2017<br>t.kr. |
|---|-----------------|---------------|
| <b>1 Personalemkostninger</b>                     |                 |               |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere    | 0               | 0             |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>                    |                 |               |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder       | 73.748          | 25            |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder       | 0               | 1             |
|   | <b>73.748</b>   | <b>26</b>     |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>                 |                 |               |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 420.987         | 377           |
| Andre finansielle omkostninger                    | 186.661         | 165           |
|   | <b>607.648</b>  | <b>542</b>    |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>                   |                 |               |
| Årets aktuelle skat                               | -132.380        | 0             |
| Årets udskudte skat                               | 13.000          | -115          |
|   | <b>-119.380</b> | <b>-115</b>   |

## Noter

|   | 2018                     | 2017                 |
|---|--------------------------|----------------------|
|   | kr.                      | t.kr.                |
| <b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                          |                      |
| Kostpris 1. januar                                | 3.921.186                | 4.119                |
| Tilgang i årets løb                               | 55.422                   | 0                    |
| Overførsler i årets løb                           | 63.500                   | 0                    |
| Kostpris 31. december                             | <u>4.040.108</u>         | <u>4.119</u>         |
| Værdireguleringer 1. januar                       | 26.083.456               | 23.804               |
| Årets resultat                                    | 3.749.974                | 2.279                |
| Overførsler i årets løb                           | -8.078                   | 0                    |
| Værdireguleringer 31. december                    | <u>29.825.352</u>        | <u>26.083</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>         | <b><u>33.865.460</u></b> | <b><u>30.202</u></b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn   | Hjemsted   | Ejerandel |
|--|------------|-----------|
| Vejsgaard Projekt ApS  | Middelfart | 100%      |
| Abildtoft Ejendomme ApS  | Middelfart | 100%      |
| Vejsgaard Invest ApS   | Middelfart | 100%      |
| Selskabet har i årets løb erhvervet de resterende anparter i Vejsgaard Invest ApS (tidligere Sandegraven ApS), hvorefter ejerandelen udgør 100%. |            |           |

## Noter

|   | 2018     | 2017      |
|---|----------|-----------|
|   | kr.      | t.kr.     |
| <b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |          |           |
| Kostpris 1. januar                                | 63.500   | 64        |
| Overførsler i årets løb                           | -63.500  | 0         |
| Kostpris 31. december                             | 0        | 64        |
| Værdireguleringer 1. januar                       | -8.078   | -3        |
| Årets resultat                                    | 0        | -5        |
| Overførsler i årets løb                           | 8.078    | 0         |
| Værdireguleringer 31. december                    | 0        | -8        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>         | <b>0</b> | <b>56</b> |

## 7 Eventualposter mv.

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør t.kr. 0 pr. 31. december 2018.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RIA Holding, Odense ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 posterings direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for RIA Holding, Odense ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.