

RI3 Holding ApS

Parallelvej 234

6960 Hvide Sande

CVR-nr. 35 23 21 33

Årsrapport 2015

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 17/5 2016

Annemette Abildgaard
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsregnskabet	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for RI3 Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 17. maj 2016

Direktion

Jens Bøndergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i RI3 Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for RI3 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes 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 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.

Holstebro, den 17. maj 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ulrik Alminde
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

RI3 Holding ApS
Parallelvej 234
6960 Hvide Sande

CVR-nr.: 35 23 21 33
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Direktion

Jens Bøndergaard

Revision

Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Sletten 45
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Vestjysk Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er at besidde kapitalandele og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 3.145.589, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 14.037.302.

Der er i regnskabsåret ydet et koncerntilskud på kr. 2.500.000 til den tilknyttede virksomhed RI3 Grunde ApS og et koncerntilskud på kr. 10.000.000 til den tilknyttede virksomhed Fjordengen ApS.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af ejendommene i selskabets tilknyttede virksomheder er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. I den ustrækning markedsrenten ændrer sig og en investors afkastkrav ændres, eller ejendommenes forhold i øvrigt ændres, kan ejendommenes værdi tilsvarende ændre sig. De anvendte afkastkrav er på mellem 5,50% og 9,55%. Hovedparten af ejendommene er indregnet med et afkastkrav på mellem 6,20% og 6,75%. Afkastkravet er vurderet individuelt for hver ejendom afhængig af dennes belliggenhed, stand og udviklingspotentiale. Såfremt de anvendte afkastkrav øges med 0,50% point, vil det påvirke selskabets egenkapital i nedadgående retning efter skat med t.kr. 1.872.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RI3 Holding ApS for 2015 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.

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.

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 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Finansielle poster

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.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-19.516</u>	<u>-27.265</u>
Bruttoresultat		-19.516	-27.265
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.105.266	3.783.345
Finansielle indtægter	1	140.229	163.321
Finansielle omkostninger	2	<u>-77.953</u>	<u>-168.515</u>
Resultat før skat		3.148.026	3.750.886
Skat af årets resultat	3	<u>-2.437</u>	<u>-22</u>
Årets resultat		<u>3.145.589</u>	<u>3.750.864</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.194.734	3.715.595
Overført resultat		<u>4.340.323</u>	<u>35.269</u>
		<u>3.145.589</u>	<u>3.750.864</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>24.343.015</u>	<u>12.237.749</u>
		<u>24.343.015</u>	<u>12.237.749</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>24.343.015</u>	<u>12.237.749</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>821.049</u>	<u>2.828.948</u>
		<u>821.049</u>	<u>2.828.948</u>
Likvide beholdninger		<u>4.327</u>	<u>19.584</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>825.376</u>	<u>2.848.532</u>
AKTIVER I ALT		<u>25.168.391</u>	<u>15.086.281</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.042.847	4.237.581
Overført resultat		<u>10.914.455</u>	<u>6.574.132</u>
Egenkapital i alt		<u>14.037.302</u>	<u>10.891.713</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.113.651	4.178.822
Selskabsskat		2.438	746
Anden gæld		<u>15.000</u>	<u>15.000</u>
		<u>11.131.089</u>	<u>4.194.568</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>11.131.089</u>	<u>4.194.568</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>25.168.391</u>	<u>15.086.281</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	140.227	163.307
Andre finansielle indtægter	<u>2</u>	<u>14</u>
	<u>140.229</u>	<u>163.321</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	77.953	168.447
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>68</u>
	<u>77.953</u>	<u>168.515</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.437	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>22</u>
	<u>2.437</u>	<u>22</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	8.000.168	6.700.168
Tilgang i årets løb	<u>12.500.000</u>	<u>1.300.000</u>
Kostpris 31. december	<u>20.500.168</u>	<u>8.000.168</u>
Værdireguleringer 1. januar	4.237.581	521.986
Årets resultat	3.105.266	3.783.345
Udbytte til moderselskabet	-3.500.000	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>-67.750</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>3.842.847</u>	<u>4.237.581</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>24.343.015</u>	<u>12.237.749</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RI3 Ejendomme ApS	Hvide Sande	100%	7.484.887	524.375
RI3 Grunde ApS	Hvide Sande	100%	2.667.058	-144.535
Fjordengen ApS	Hvide Sande	100%	10.279.168	-117.243
Olieøen ApS	Hvide Sande	100%	<u>3.911.902</u>	<u>2.842.669</u>
			<u>24.343.015</u>	<u>3.105.266</u>

Værdiansættelsen af ejendommene i selskabets tilknyttede virksomheder er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. I den ustrækning markedsrenten ændrer sig og en investors afkastkrav ændres, eller ejendommenes forhold i øvrigt ændres, kan ejendommenes værdi tilsvarende ændre sig. De anvendte afkastkrav er på mellem 5,50% og 9,55%. Hovedparten af ejendommene er indregnet med et afkastkrav på mellem 6,20% og 6,75%. Afkastkravet er vurderet individuelt for hver ejendom afhængig af dennes beliggenhed, stand og udviklingspotentiale. Såfremt de anvendte afkastkrav øges med 0,50% point, vil det påvirke selskabets egenkapital i nedadgående retning efter skat med t.kr. 1.872.

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	80.000	4.237.581	6.574.132	10.891.713
Årets resultat	0	-1.194.734	4.340.323	3.145.589
Egenkapital 31. december	80.000	3.042.847	10.914.455	14.037.302

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har kautioneret for bankgæld i den tilknyttede virksomhed RI3 Ejendomme ApS. Bankgæld omfattet af kautionen udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 3.294.

Selskabet har kautioneret for bankgæld i den tilknyttede virksomhed RI3 Grunde ApS. Bankgæld omfattet af kautionen udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 774.

Selskabet har kautioneret for bankgæld i den tilknyttede virksomhed Fjordengen ApS. Bankgæld omfattet af kautionen udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 171.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.