

RIGAS

ÅRSRAPPORT for 2019/20 **(1. maj 2019 - 30. april 2020)**

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 1. december 2020

Erik G. Hansen
(dirigent)

RIGAS INVEST APS
SPONNECKSVEJ 12 * DK-2820 GENTOFTE * TLF: 26 73 03 88
e-mail: erikghansen@tresoradvisers.dk
CVR NR. 87 23 88 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 1. maj 2019 – 30. april 2020	9
Balance pr. 30. april 2020	10
Noter	12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Rigas Invest ApS Sponnecksvvej 12 2820 Gentofte CVR nr. 87 23 88 14 Hjemstedskommune: Gentofte
Direktion	Erik G. Hansen
Revision	Dansk Revision København A/S Godkendt revisionsvirksomhed Skindergade 38, 2 1159 København K CVR nr. 32 67 16 08

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for Rigas Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold som beretningen omfatter.

København, den 1. december 2020

Erik G. Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Rigas Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rigas Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

København, den 1. december 2020

Dansk Revision København A/S

Godkendt revisionsvirksomhed, cvr 32671608

Kent Nymark Christensen
Registreret revisor, cand.merc.aud.
Medlem af FSR - danske revisorer
mne18281

LEDELSESBERETNING FOR 2019/20

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består primært i investering i aktier i andre selskaber, sekundært i obligationer og bankindskud.

Der investeres direkte i obligationer og rentebærende fordringer, og gennem datterselskaber i risikokapital i nystartede virksomheder, private equity, unoterede selskaber samt børsnoterede virksomheder.

Investeringerne er langsigtede. Resultatet af kapitalanbringelserne vil typisk først blive realiseret på langt sigt via udbytte eller salg.

Udvikling regnskabsår

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Årets resultat DKK 7.295.656 foreslås disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelses af årsregnskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Rigas Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som holdingselskab og investeringsaktivitet.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT

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

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

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.

Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE

Resultatandele tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber indregnes efter indre værdis metode.

Indtægter på værdipapirer og kapitalandele

Indtægter på værdipapirer og kapitalandele omfatter afkast, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab på værdipapirer og kapitalandele.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger på fordringer på gældsforpligtelser, herunder mellemværende med bankforbindelse, samt valutakurs reguleringer på disse.

Skat af årets resultat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab og dets dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Årets skat, 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealiseringsværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapirer der måles til dagværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

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

Koncernregnskab

Med henvisning til bestemmelserne i Årsregnskabslovens §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Betingelserne for fritagelse for udarbejdelse af koncernregnskab er opfyldt

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. MAJ 2019 - 30. APRIL 2020

Note		2018/19 t.kr.
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	6.882.044 11.470
	Indtægter af værdipapirer og kapitalandele	560.703 687
	Andre eksterne omkostninger	- 29.483 - 26
1	Personaleomkostninger	0 0
	-----	-----
	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	7.413.264 12.131
	Andre finansielle indtægter	47 0
	Andre finansielle udgifter	- 995 0
	-----	-----
	RESULTAT FØR SKAT	7.412.316 12.131
	Skat af årets resultat	- 116.660 - 145
	-----	-----
	ÅRETS NETTORESULTAT	7.295.656 11.986
	-----	-----
Forslag til resultatdisponering:		
	Overført til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.882.044 11.380
	Overført overskud	413.612 606
	-----	-----
	7.295.656	11.986
	-----	-----

BALANCE PR. 30. APRIL 2020

AKTIVER

Note		30/4 2019 t.kr.
ANLÆGSAKTIVER		
	Finansielle anlægsaktiver:	
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	130.377.844 111.447
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.704.106 10.128

		136.081.950 121.575

	ANLÆGSAKTIVER I ALT	136.081.950 121.575

OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	42.156.059 50.954
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	15.380.000 12.180
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.143.972 6.095
	Likvide beholdninger	698.356 249

	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	62.378.387 69.478

	AKTIVER I ALT	198.460.337 191.053

BALANCE PR. 30. APRIL 2020

PASSIVER

Note		30/4 2019 t.kr.
4 EGENKAPITAL		
Virksomhedskapital	200.000	200
	-----	-----
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	78.536.076	71.654
	-----	-----
Overført resultat	119.582.601	119.169
	-----	-----
EGENKAPITAL I ALT	198.318.677	191.023
	-----	-----
 GÆLDSFORPLIGTELSE		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	30
Gæld til tilknyttet virksomhed	116.660	0
	-----	-----
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	141.660	30
	-----	-----
 PASSIVER I ALT	198.460.337	191.053
	-----	-----
5 EVENTUALFORPLIGTELSE		

NOTER

**2019/20
t.kr.**

1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Selskabet har ikke haft ansatte i løbet af regnskabsåret.
Der er ikke udbetalt løn eller andet vederlag til direktionen.

2 KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER

Navn: Tresor ApS Hjemsted: Gentofte Kommune Selskabskapital kr. 800.000 Ejerandel: 100 % Resultat: kr. 2.009.512 (2019/20) Egenkapital: kr. 113.456.387 (pr. 30/4 2020)	113.456.387	111.447
Navn: Hansen Advisers ApS Hjemsted: Gentofte kommune Selskabskapital kr. 200.000 Ejerandel: 100 % Resultat: kr. 2.931.257 (2019) kr. 374.533 (1/1 – 30/4 2020) Egenkapital: kr. 16.921.457 (pr. 30/4 2020)	16.921.457	0
	130.377.844	111.447

3 KAPITALANDELE I ASSOCIERET VIRKSOMHED

Navn: Hansen Advisers ApS Hjemsted: Gentofte kommune Selskabskapital kr. 200.000 Ejerandel: 44 % Resultat: kr. 1.293.114 (2018) Egenkapital: kr. 13.615.667 (pr. 31/12 2018)	0	5.991
Navn: Sirius Holding ApS Hjemsted: Gentofte kommune Selskabskapital kr. 150.000 Ejerandel: 33 % Resultat: kr. 4.700.225 (2019) Egenkapital: kr. 17.112.318 (pr. 31/12 2019)	5.704.106	4.137
	5.704.106	10.128

NOTER

2019/20
t.kr.

4 EGENKAPITAL

	Virksomheds kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Saldo 1/5 2019	200.000	71.654.032	119.168.989	191.023.021
Årets resultat		6.882.044	413.612	7.295.656
	-----	-----	-----	-----
	200.000	78.536.076	119.582.601	198.318.677
	-----	-----	-----	-----

5 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet har indgået porteføljeaftaler, ifølge hvilke selskabet har forpligtet sig til at foretage investeringer og deltage i administrationsomkostninger for i alt mio. kr. 2,7.

Der påhviler ikke selskabet yderligere skatteforpligtelser ved salg af selskabets aktiver til de bogførte værdier.

Herudover påhviler der ikke selskabet yderligere kautions- eller garantiforpligtelser, end det der fremgår af regnskabet.

Selskabet har ikke pantsat eller på anden måde stillet aktiverne til sikkerhed.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Erik Gregers Hansen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-132394593270

IP: 176.23.xxx.xxx

2020-12-02 08:51:54Z

NEM ID 

Kent Nymark Christensen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:32671608-RID:86079516

IP: 165.225.xxx.xxx

2020-12-02 08:58:49Z

NEM ID 

Erik Gregers Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-132394593270

IP: 93.163.xxx.xxx

2020-12-03 08:13:01Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2UVU6-734QQ-F426Y-GIBHU-ML501-DJAA0

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>