

RIGAS

ÅRSRAPPORT for 2022/23 (1. maj 2022 - 30. april 2023)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 26. oktober 2023

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 2022 – 30. april 2023	9
Balance pr. 30. april 2023	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Rigas Invest ApS Sponnecksvej 12 2820 Gentofte CVR nr. 87 23 88 14 Hjemstedskommune: Gentofte
Direktion	Erik G. Hansen
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 DK-2000 Frederiksberg CVR nr. 29442789

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 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 26. oktober 2023

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 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 26. oktober 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR.nr. 29442789

Kent Nymark Christensen
Registreret revisor, cand.merc.aud.
mne18281

LEDELSESBERETNING FOR 2022/23

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 -2.764.708 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.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 øvrige datterselskaber.

Skatteeffekten af sambeskatningen 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, værdiansættes efter den indre værdis metode ifølge den senest offentliggjorte årsrapport.

Lån til kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationsværdi). 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

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. MAJ 2022 - 30. APRIL 2023

Note		2021/22 t.kr.
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	- 2.366.183 58.528
	Avance på værdipapirer og kapitalandele.....	- 473.065 395
	Andre eksterne omkostninger	- 33.224 - 34
1	Personaleomkostninger	0 0
	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....	----- - 2.872.472 58.889
	Andre finansielle indtægter	1.607 0
	Andre finansielle udgifter	- 6.247 - 7
	RESULTAT FØR SKAT	----- - 2.877.112 58.882
	Skat af årets resultat	112.404 - 78
	ÅRETS NETTORESULTAT	----- - 2.764.708 58.804 -----
Forslag til resultatdisponering:		
	Overført til nettoopskrivning efter den indre værdi metode	- 5.866.183 56.028
	Foreslået udbytte	0 1.000
	Overført overskud	3.101.475 1.776
		----- - 2.764.708 58.804 -----

BALANCE PR. 30. APRIL 2023**AKTIVER**

		30/4 2022 t.kr.
ANLÆGSAKTIVER		
	Finansielle anlægsaktiver:	
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	222.010
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.593

		229.603

	ANLÆGSAKTIVER I ALT	229.603

OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	74.172
	Skatteaktiv	0
	Andre tilgodehavender	168
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.668
	Likvide beholdninger	1.894

	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	78.902

	AKTIVER I ALT	308.505

BALANCE PR. 30. APRIL 2023**PASSIVER**

		30/4 2022 t.kr.
EGENKAPITAL		
Virksomhedskapital	200.000	200
	-----	-----
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	166.190.726	172.057
	-----	-----
Foreslået udbytte	0	1.000
	-----	-----
Overført resultat	138.063.203	134.962
	-----	-----
EGENKAPITAL I ALT	304.453.929	308.219
	-----	-----
GÆLDSFORPLIGTELSER		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.500	28
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	258
	-----	-----
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	45.500	286
	-----	-----
PASSIVER I ALT	304.499.429	308.505
	-----	-----
4 EVENTUALFORPLIGTELSER		
5 OPLYSNINGER OM DAGSVÆRDI		

EGENKAPTALOPGØRELSE

	Virksomheds kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Foreslået Udbytte	Overført overskud	I alt
Saldo 1/5 2022	200.000	172.056.909	1.000.000	134.961.728	308.218.637
Udbetalt udbytte			- 1.000.000		- 1.000.000
Årets resultat	0	- 5.866.183	0	3.101.475	- 2.764.708
	----- 200.000 -----	----- 166.190.726 -----	----- 0 -----	----- 138.063.203 -----	----- 304.453.929 -----

NOTER

2021/22
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. – 5.086.835 (2022/23)

Egenkapital: kr. 212.001.955 (pr. 30/4 2023) 212.001.955 217.089

Navn: Hansen Advisers ApS

Hjemsted: Gentofte kommune

Selskabskapital kr. 200.000

Ejerandel: 100 %

Resultat: kr. 2.637.300 (2022/23)

Egenkapital: kr. 4.558.305 (pr. 30/4 2023) 4.558.305 4.921

216.560.260 222.010

3 KAPITALANDELE I ASSOCIERET VIRKSOMHED

Navn: Sirius Holding ApS

Hjemsted: Gentofte kommune

Selskabskapital kr. 150.000

Ejerandel: 33 %

Resultat: kr. 250.058 (2022)

Egenkapital: kr. 21.529.018 (pr. 31/12 2022) 7.176.339 7.593

4 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet er sambeskattet med dets datterselskaber og dets moderselskab EGH Gentofte ApS. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med dets datterselskaber og moderselskab for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. De skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

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

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

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

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

NOTER

2021/22
t.kr.

5 OPLYSNINGER OM DAGSVÆRDI

	Unoterede aktier og andre kapital- andele
Dagsværdi pr. 30. april 2023	2.194.460
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	- 473.065