

Red River Holding ApS

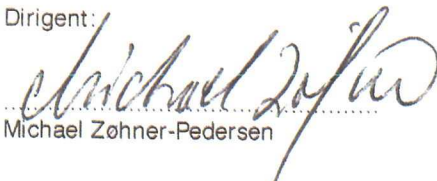
Birkedals Alle 15, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 28 97 12 81

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019

Dirigent:



Michael Zöhner-Pedersen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Red River Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

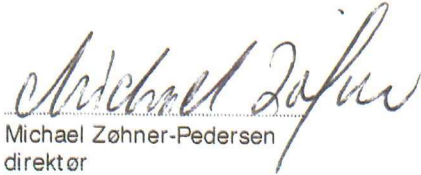
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29. maj 2019
Direktion:



Michael Zöhner-Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Red River Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Red River Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Aarhus, den 29. maj 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne21334



Kim R. Mortensen
statsaut. revisor
mne18513



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Red River Holding ApS
Birkedals Alle 15, 6700 Esbjerg

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

28 97 12 81
16. august 2005
Esbjerg
1. januar - 31. december

Direktion

Michael Zøhner-Pedersen, direktør

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Red River Holding ApS' formål er at eje aktier i Vernal A/S.

Selskabet ejer 100 % af kapitalen i Vernal A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 4.940 t.kr. mod et underskud på 591 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 211 t.kr.

Årest resultat indeholder en nedskrivning på 5.000 t.kr. vedrørende kapitalandelen i Vernal A/S. Ledelsen har fået indikation på at kapitalandelen i Vernal A/S er uden værdi.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Andre eksterne omkostninger	-14.392	-586.006
	Bruttoresultat	-14.392	-586.006
3	Personaleomkostninger	0	0
	Resultat før finansielle poster	-14.392	-586.006
	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-5.000.000	0
	Finansielle omkostninger	-2.472	-4.574
	Resultat før skat	-5.016.864	-590.580
4	Skat af årets resultat	76.479	0
	Årets resultat	-4.940.385	-590.580
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-4.940.385	-590.580
		<u>-4.940.385</u>	<u>-590.580</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	5.000.000
		<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	76.479	0
		<u>76.479</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>146.911</u>	<u>165.851</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>223.390</u>	<u>165.851</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>223.390</u></u>	<u><u>5.165.851</u></u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	171.000	171.000
	Overført resultat	40.090	4.980.475
	Egenkapital i alt	<u>211.090</u>	<u>5.151.475</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	12.300	14.376
		<u>12.300</u>	<u>14.376</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.300</u>	<u>14.376</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>223.390</u></u>	<u><u>5.165.851</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 7 Oplysning om eventualforpligtelser
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	170.000	572.055	742.055
Kapitalforhøjelse	1.000	4.999.000	5.000.000
Overført via resultatdisponering	0	-590.580	-590.580
Egenkapital 1. januar 2018	171.000	4.980.475	5.151.475
Overført via resultatdisponering	0	-4.940.385	-4.940.385
Egenkapital 31. december 2018	171.000	40.090	211.090

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Red River Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for det ultimative koncernmoderselskab Red Mountain Holding ApS.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Nedskrivning til genindvindingsværdi af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes tillige under denne regnskabspost.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Red Mountain Holding ApS (administrationsselskab) og danske koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris eller lavere dagsværdi. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Likvider

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes som særskilte poster i balancen under tilgodehavender eller kortfristede gældsforpligtelser.

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

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

2 Særlige poster

Kapitalandel i dattervirksomhed er nedskrevet med 5.000 t.kr., som anses som et særligt forhold i regnskabsåret. Nedskrivningen er indregnet som resultat af kapitalandele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Personaleomkostninger

Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen i regnskabsåret.
Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen.

kr.	2018	2017
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-3.710	0
Refusion i sambeskatning	-72.769	0
	<u>-76.479</u>	<u>0</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Vernal A/S	Danmark	100,00 %	24.271.000	-325.000
Tytex A/S	Danmark	100,00 %	44.634.000	13.465.000
Tytex GmbH	Tyskland	100,00 %	1.899.000	1.658.000
Tytex Inc.	USA	100,00 %	-20.462.000	-895.000
Tytex Group (Thailand) Co. Ltd.	Thailand	100,00 %	3.664.000	-111.000
Tytex Slovakia s.r.o.	Slovakiet	100,00 %	68.129.000	3.512.000

Årsrapporten for Vernal A/S aflægges i overensstemmelse med IFRS.

6 Selskabskapital

Anpartskapitalen udgør nominelt 171.000 kr. I 2017 blev anpartskapitalen forhøjet med nominelt 1.000 kr. I de foregående 4 regnskabsår har der herudover ikke været ændringer til anpartskapitalen.

7 Oplysning om eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Red Mountain Holding ApS-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil endvidere kunne medføre en ændring i selskabets hæftelse.

Selskabet har tildelt en tegningsret til tredjemand. Såfremt modparten udnytter tegningsretten i perioden frem til 31. maj 2019, vil ejerandelen i Vernal A/S og datterselskabet Tytex A/S falde med 49 %. Tegningskursen er fastsat til kurs 100.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement i datterselskaber har selskabet over for koncernens pengeinstitut stillet sikkerhed i datterselskabsaktier med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 på 0 t.kr. i selskabet og 24.271 t.kr. i datterselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

Hjemsted

Red Mountain Holding ApS

Esbjerg