

The Russell Holding Company ApS

CVR nr.: 35 39 31 37

**Skovbogårds Allé 2
2500 Valby**

Årsrapport 2017 (5. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling 30. april 2018

Dirigent
Shaun H. Russell

Indholdsfortegnelse

Påtegning

| | |
|---|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |

Årsregnskab

| | |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for The Russell Holding Company ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet opfylder årsregnskablovens betingelser for fritagelse for revision.

København, den 30. april 2018

I direktionen:

Shaun H. Russell

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i The Russell Holding Company ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for regnskabsåret Regnskabsår på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 30. april 2018

ADDCO P/S Godkendte Revisorer

CVR nr. 36 46 48 52

Brian Frost Klogborg

registreret revisor

MNE nr. 13723

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | The Russell Holding Company ApS Skovbogårds Allé 2 2500 Valby |
| | CVR nr. 35 39 31 37 |
| | Stiftet: 28. juni 2013 |
| | Hjemsted: København |
| | Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017 |
| Direktion | Shaun H. Russell |
| Revision | ADDCO P/S Godkendte Revisorer Dronning Olgas Vej 43A 2000 Frederiksberg |
| Pengeinstitut | Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1256 København K |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste formål er at besidde ejerandele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 409.095, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 170.171.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandel i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes årets erhvervede udbytte.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet/datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 og indregnes i tilfælde af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar 2017 - 31. december 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|----------------|-------------|
| Bruttofortjeneste | 1 | 18.363 | 2.965 |
| Personaleomkostninger | 2 | 0 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6 | 394.762 | 0 |
| Finansielle indtægter | 3 | 0 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | 0 | -2.400 |
| Ordinært resultat før skat | | 413.125 | 565 |
| | | | |
| Skat af årets resultat | 5 | -4.030 | -102 |
| Årets resultat | | 409.095 | 463 |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 109.095 | 463 |
| Ekstraordinært udbytte | | 300.000 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Disponeret i alt | | 409.095 | 463 |

Balance 31. december

Aktiver

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6 | <u>169.880</u> | <u>169.880</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>169.880</u> | <u>169.880</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>169.880</u> | <u>169.880</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | <u>0</u> | <u>222.244</u> |
| Tilgodehavender | | <u>0</u> | <u>222.244</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>29.434</u> | <u>31.165</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>29.434</u> | <u>253.409</u> |
| Aktiver i alt | | <u>199.314</u> | <u>423.289</u> |

Balance 31. december

Passiver

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Anpartskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | 90.171 | -18.924 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Egenkapital | 7 | <u>170.171</u> | <u>61.076</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | 8 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.500 | 2.500 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 4.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 19.969 | 101.719 |
| Skyldig selskabsskat | 9 | 4.030 | 251.362 |
| Anden gæld | | 2.644 | 2.632 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>29.143</u> | <u>362.213</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>29.143</u> | <u>362.213</u> |
| Passiver i alt | | <u>199.314</u> | <u>423.289</u> |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | 10 | | |

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| 1 Bruttofortjeneste | | |
| Med henvisning til Årsregnskabslovens §32 har ledelsen valgt ikke at vise nettoomsætning for året. | | |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Der har ikke været ansatte i regnskabsåret. | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>0</u> | <u>2.400</u> |
| | <u>0</u> | <u>2.400</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 4.030 | 110 |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>0</u> | <u>-8</u> |
| | <u>4.030</u> | <u>102</u> |

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | | |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | 169.880 | 80.000 | | |
| Årets tilgang | 0 | 89.880 | | |
| Årets afgang | <u>0</u> | <u>0</u> | | |
| Kostpris ultimo | <u>169.880</u> | <u>169.880</u> | | |
| | | | | |
| Værdireguleringer primo | 0 | 0 | | |
| Årets resultatandele | 0 | 0 | | |
| Årets værdireguleringer | <u>0</u> | <u>0</u> | | |
| værdireguleringer ultimo | <u>0</u> | <u>0</u> | | |
| | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>169.880</u> | <u>169.880</u> | | |
| | | | | |
| Udbytte modtaget i året | <u>394.762</u> | <u>0</u> | | |
| | | | | |
| Tilknyttede virksomheder: | <u>Ejerandel</u> | <u>Selskabs-</u> | <u>Årets</u> | <u>Egenkapital</u> |
| Skandinavisk SR ApS | 74,8% | <u>kapital</u> | <u>resultat</u> | <u>Egenkapital</u> |
| | | 110.863 | 1.647.047 | 3.599.548 |
| | | <u>110.863</u> | <u>1.647.047</u> | <u>3.599.548</u> |
| | | | | |
| 7 Egenkapital | | | | |
| Anpartskapital primo | | 80.000 | 80.000 | |
| Kapitalforhøjelse | | <u>0</u> | <u>0</u> | |
| Anpartskapital ultimo | | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> | |
| | | | | |
| Overført resultat primo | | -18.924 | -19.387 | |
| Forslag til årets resultatfordeling | | <u>109.095</u> | <u>463</u> | |
| Overført resultat ultimo | | <u>90.171</u> | <u>-18.924</u> | |
| | | | | |
| Henlagt til udbytte primo | | 0 | 0 | |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | | 300.000 | 0 | |
| Udbetalt udbytte | | -300.000 | 0 | |
| Forslag til årets resultatfordeling | | <u>0</u> | <u>0</u> | |
| Henlagt til udbytte ultimo | | <u>0</u> | <u>0</u> | |
| | | | | |
| Egenkapital ultimo | | <u>170.171</u> | <u>61.076</u> | |

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| 8 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Udskudt skat primo | 0 | 0 |
| Regulering af udskudt skat i året | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 9 Skyldig selskabsskat | | |
| Selskabsskat primo | 251.362 | 251.252 |
| Årets beregnede skat | 4.030 | 110 |
| Betalt i året | <u>-251.362</u> | <u>0</u> |
| | <u>4.030</u> | <u>251.362</u> |

10 Eventualforpligtelser m.v.

Andre rventualforpligtelser

Selskabet har ikke kontraktlige leasing-, kautions- og eventualforpligtelser eller pantsatte aktiver.