

Rick Holding Ivs

Parcelvej 79
2830 Virum

CVR-nr. 38 53 54 55

CVR no. 38 53 54 55

**Årsrapport for perioden
30. marts 2017 til 30. juni 2018**

*Annual report for the period
30 March 2017 to 30 June 2018*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
30. november 2018

*Adopted at the annual general meeting on 30
November 2018*

Rick Edwards
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	3
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	5
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	6
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	7
Resultatopgørelse 30. marts 2017 - 30. juni 2018 <i>Income statement</i> <i>30 March 2017 - 30 June 2018</i>	12
Balance pr. 30. juni 2018 <i>Balance sheet at 30 June 2018</i>	13
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	14

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning***Statement by management on the annual report***

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 30. marts 2017 - 30. juni 2018 for Rick Holding Ivs.

The executive board has today discussed and approved the annual report of Rick Holding Ivs for the financial year 30 March 2017 - 30 June 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 30. marts 2017 - 30. juni 2018.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 June 2018 and of the results of the company's operations for the financial year 30 March 2017 - 30 June 2018.

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

In my opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Lyngby-Taarbæk, den 26. november 2018

Lyngby-Taarbæk, 26 November 2018

Direktion***Executive board***

Rick Edwards
direktør
director

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Auditor's report on compilation of the financial statements*

Til kapitalejeren i Rick Holding Ivs

Vi har opstillet årsregnskabet for Rick Holding Ivs for regnskabsåret 30. marts 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

To the shareholder of Rick Holding Ivs

We have compiled the financial statements of Rick Holding Ivs for the financial year 30 March 2017 - 30 June 2018 based on the company's bookkeeping records and other information made available by enterprise.

The financial statements comprises summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet and notes.

We performed the engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist the enterprise in the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We complied with the relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR - Danish Auditors' Code of Ethics for Professional Accountants, including principles relating to integrity, objectivity, professional competence and due care.

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are the enterprise's responsibility.

As a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by enterprise for our compilation of the financial statements. Accordingly, we do not express an audit or a review conclusion on whether the financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Auditor's report on compilation of the financial statements

Amager, den 26. november 2018
Amager, 26 November 2018

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04
CVR no. 29 16 85 04

Ulrik Dyreby Kock
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne34112
MNE no. mne34112

Selskabsoplysninger*Company details***Selskabet***The company*Rick Holding Ivs
Parcelvej 79
2830 VirumCVR-nr.: 38 53 54 55
*CVR no.:*Regnskabsperiode: 30. marts 2017 - 30. juni 2018
*Reporting period: 30 March 2017 - 30 June 2018*Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
*Domicile: Lyngby-Taarbæk***Direktion***Executive board*

Rick Edwards, direktør(director)

Revisor*Auditors*TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Skøjtevej 27
2770 Kastrup**Pengeinstitut***Bankers*

Handelsbanken

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje andele i andre selskaber og anden efter direktionens skøn i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 16.920, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 6.250.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Business activities

The purpose of the company is to own shares in other companies and related business in the opinion of the management.

Recognition and measurement uncertainties

The recognition and measurement of items in the financial statements is not subject to any uncertainty.

Unusual matters

The company's financial position at 30 June 2018 and the results of its operations for the financial year ended 30 June 2018 are not affected by any unusual matters.

Business review

The company's income statement for the year ended 30 June shows a loss of kr. 16.920, and the balance sheet at 30 June 2018 shows negative equity of kr. 6.250.

Significant events occurring after end of reporting period

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Rick Holding Ivs for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

The annual report of Rick Holding Ivs for 2017/18 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected provisions as regards larger entities.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

The annual report for 2017/18 is presented in kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2017/18 er selskabets første regnskabsperiode.

As 2017/18 is the company's first reporting period, no comparatives have been presented.

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.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any instalments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle indtægter og omkostninger

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 kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on securities and foreign currency transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Profit/loss from investments in subsidiaries and associates

The proportionate share of the profit/loss for the year of subsidiaries is recognised in the company's income statement after full elimination of intra-group profits/losses.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balance sheet

Investments in subsidiaries and associates

Investments in subsidiaries and associates are measured at the proportionate share of the net asset value of the entities, calculated on the basis of the group's accounting policies, plus or less unrealised intra-group gains or losses and plus or less any remaining value of positive or negative goodwill stated according to the purchase method.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Rick Holding Ivs, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Selskabsskat 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.

Investments in subsidiaries and associates with a negative net asset value are measured at DKK 0, and the carrying amount of any receivables from these entities is reduced to the extent that they are considered irrecoverable. If the parent company has a legal or constructive obligation to cover a deficit that exceeds the receivable, the balance is recognised under provisions.

Net revaluations of investments in subsidiaries and associates are taken to the net revaluation reserve according to the equity method in so far as that the carrying amount exceeds the cost. Dividends from subsidiaries which are expected to be declared before the annual report of Rick Holding Ivs is adopted are not taken to the net revaluation reserve.

Acquisitions are accounted for using the purchase method, cf. the above description of the statement of goodwill.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Anvendt regnskabspraksis*Accounting policies***Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Resultatopgørelse
30. marts 2017 - 30. juni 2018
Income statement
30 March 2017 - 30 June 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>		-6.920
Bruttoresultat <i>Gross profit</i>		-6.920
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder <i>Income from investments in associates</i>	1	-10.000
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-16.920
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		0
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		-16.920
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-16.920
		-16.920

Balance pr. 30. juni 2018
Balance sheet at 30 June 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	0
<i>Investments in associates</i>		
Aktiver i alt		0
<i>Assets total</i>		
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Virksomhedskapital		10.670
<i>Share capital</i>		
Overført resultat		-16.920
<i>Retained earnings</i>		
Egenkapital	3	-6.250
<i>Equity total</i>		
Anden gæld		6.250
<i>Other payables</i>		
Kortfristede gældsforpligtelser		6.250
<i>Total current liabilities</i>		
Gældsforpligtelser i alt		6.250
<i>Debt total</i>		
Passiver i alt		0
<i>Liabilities and equity total</i>		

Noter**Notes**

	<u>2017/2018</u>
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	
<i>Income from investments in associates</i>	
Andel af overskud i associerede virksomheder	-10.000
<i>Share of profits of associates</i>	
	<u>-10.000</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	
<i>Investments in associates</i>	
Kostpris primo	10.000
<i>Cost at the beginning</i>	
Kostpris ultimo	10.000
<i>Cost at the end</i>	
Værdireguleringer primo	0
<i>Revaluations at the beginning</i>	
Årets resultat	-10.000
<i>Net profit/loss for the year</i>	
Værdireguleringer ultimo	-10.000
<i>Revaluations at the end</i>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>
<i>Carrying amount at the end</i>	

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Investments in associates are specified as follows:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
<i>Name</i>	<i>Registered office</i>	<i>Ownership interest</i>	<i>Equity</i>	<i>Profit/loss for the year</i>
Scaletronic ApS	Ballerup	20%	-1.448.429	-1.498.429

Noter**Notes****3 Egenkapital***Equity*

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital primo <i>Equity at the beginning</i>	10.670	0	10.670
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-16.920	-16.920
Egenkapital ultimo <i>Equity at the end</i>	10.670	-16.920	-6.250