

Årsredovisning

för

Nordic & Russia Holdings No 5 AB

556729-0589

Räkenskapsåret

2022

Jag får härmed bekräfta att ovanstående resultaträkning och balansräkning fastställts vid ordinarie årsstämma den 31/5 2023. Tillika får jag intyga att årsstämman beslutat att disponera vinsten/behandla förlusten i enlighet med förslaget i förvaltningsberättelsen.



.....2023-06-07

Kent Bösch

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	9
Tilläggsupplysningar	10

Styrelsen för Nordic & Russia Holdings No 5 AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden

Nordic & Russia Holdings No 5 AB (556729-0589) med säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Nollitnac Russia Group AB (556837-7278), med säte i Stockholm. Bolaget ingår i en koncern där Cantillon Services Ltd (registreringsnummer HE275519) med säte på Cypern är högsta moderbolag och där Nollitnac Holding AB (556838-7079) med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning. Se vidare not 14.

Information om verksamheten

Nordic & Russia Holdings No. 5 AB äger och förvaltar fastigheter i Ryssland via dotterbolag. Bolaget har inga anställda och några ersättningar eller löner har inte utgått.

Flerårsöversikt (tkr)	2022	2021	2020
Nettoomsättning	0	0	0
Förvaltningsresultat	-238	-237	-238
Balansomslutning	78 362	77 540	76 723
Avkastning på eget kap. (%)	0	0	0
Avkastning på totalt kap. (%)	0	0	0
Soliditet (%)	0	0	0

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

I takt med att konflikten i Ukraina har fortsatt har EU och många andra länder utökat sina sanktioner gentemot ryska bolag och individer. Koncernens samtliga bolag har fortsatt och utvecklat sina rutiner för att säkerställa att inget av bolagen bryter mot någon av sanktionerna. Under våren 2022 beslutade koncernen att stoppa samtliga icke nödvändiga investeringar i Ryssland, men att hålla sina köpcentrum i Kaliningrad och Murmansk öppna för att säkerställa att många av de människor som är bosatta i de regionerna haft access till sina dagliga behov av förnödenheter, såsom mat, specerier och mediciner.

I samband med många och kraftfulla sanktioner steg den ryska inflationen kraftigt i början av året och den ryska centralbanken höjde styrräntan till 20 % i slutet av februari. Under senare delen av våren och sommaren ökade rubelns värde kraftigt mot de flesta valutorna och den ryska centralbanken har sedan dess sänkt styrräntan i flera steg och för närvarande är styrräntan 7,50 % men inflationen är fortsatt hög runt 11 % vilket torde leda till en minskad köpkraft hos konsumenterna då lönerna inte ökat i samma omfattning. Många av de utmaningar som förutspåddes för ett år sedan kvarstår, medan andra ej längre föreligger. Lokalt fortlöper verksamheterna i stort sett som tidigare år. Främst beroende på att många av dotterbolagens hyresgäster är lokala företag och individer som, ej ännu, inte omfattas av sanktionerna. Farhågorna om att hyresgästerna eventuellt skulle kunna få problem med sin varuförsörjning och hyresbetalningar har ännu ej inträffat i någon större anmärkning. Det kan dock inte uteslutas att så inte sker under innevarande år vilket gör att riskerna och utmaningarna kvarstår.

Den fortsatta konflikten i Ukraina, med dess konsekvenser för Ryssland genom sanktioner från EU, UK och USA är fortsatt det som påverkar koncernen mest kommande år. Fortsatt är konfliktens effekter från alla sanktioner en stor utmaning för koncernen som helhet. I takt men att sanktionerna ryska individer och

f R

organisationer utökas ökar naturligtvis riskerna och utmaningarna. Bolagets ledning samt de lokala ledningarna följer utvecklingen noga. Av de nya lagar som instiftats i Ryssland är det främst de som avser kapitalutförsel och försäljning av aktier i ryska bolag som påverkar koncernen. Ledningen har under året och kontinuerligt fortsatt att undersöka möjligheterna att avyttra sina ryska dotterbolag. Det finns, och har funnits, intressenter men hittills har någon transaktion inte varit genomförbar med anledning av alla de regler och tillstånd som behövs. För närvarande går det ej heller att förutse vilka eventuella ny lagar som kan instiftas och vilken påverkan dessa kan få för koncernen.

Dotterbolaget i Murmansk har fortsatt ett negativt eget kapital och dess aktier är värderade till 0 kronor efter tidigare års nedskrivningar. I övrigt har inte bolaget någon exponering mot dotterbolaget eller det indirekta ryska dotterbolaget.

För bolaget andra ryska dotterbolag i Kaliningrad har verksamheten under räkenskapsåret utvecklats stabilt. Dotterbolaget i Kaliningrad har en god likviditet för framtida räntebetalningar och amorteringar. Inget av bolagets ryska dotterbolag har under året brutit mot sina lånevillkor.

Framtida utveckling

Sannolikt är de sanktioner som införts samt eventuellt nya sanktioner gentemot organisationer och individer i Ryssland det som har störst påverkan på den ekonomiska utvecklingen i Ryssland. Oljepriset, som sjönk under 2022, är fortsatt lägre vilket även det påverkar rysk ekonomi negativt. Samtidigt är prognoserna över Rysslands BNP utveckling något spretig mellan de olika instituten utanför Ryssland som ger prognoser. Det finns prognoser för både en stigande, så väl som fallande BNP med ett något övertag för en sjunkande utveckling. Även om hyresgästerna under 2022 varit framgångsrika med sin varuförsörjning trots sanktionerna är det fortsatt ett orosmoment. Ytterligare ett fortsatt orosmoment är instiftandet av nya lagar som kan komma att påverka dotterbolagens förmåga att driva verksamheten. Bolaget följer utvecklingen noga och på grund av den höga grad osäkerhet som råder avseende den framtida utveckling är den ekonomiska effekten för marknaden, och som följd för bolaget och dess fastighet, extremt svårbedömd för närvarande.

Finansiering och räntebindning

Bolagets långfristiga skulder till koncernbolag uppgick vid årsskiftet till 75 149 (74 775) Tkr. Bolaget har inga externa långfristiga skulder. Se vidare not 10 Långfristiga skulder samt not 11 Finansiell riskhantering.

Möjligheter och risker

En fastighets långsiktigt uthålliga driftnetto är centralt för risknivån i ett fastighetsbolag. Dotterbolagens fastighet (-er) har centrala lägen och kundtillströmningen bedöms fortsatt vara stabil. Den negativa utvecklingen av den ryska ekonomin och förväntade reallönesänkningar bedöms leda till lägre omsättning i butiksfastigheterna och något sämre hyresbetalningsförmåga hos hyresgästerna. Det är vår bedömning att detta inte kommer leda till stigande marknadshyror, om än i en måttlig takt. Avstannande marknadshyror kan dock bromsa spekulativt byggande som kan komma att öka utbudet och således försämra marknadsförutsättningarna lokalt. Rysk e-handel utgör idag endast en liten andel av den totala omsättningen av detaljhandeln, men en ökning riskerar att minska omsättningen i de fysiska butikerna med fallande hyror som följd på längre sikt. Andra risker för fastigheternas driftsnetto är myndighetsbeslut om höjd fastighetsskatt eller tomträttsavgäld likväl som riskerna för nya och ytterligare sanktioner.

Ägarförhållanden

Namn	Antal aktier	Antal röster
Nollitnac Russia Group AB	100 000	100 000

u p

Förslag till vinstdisposition (not 3)

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	2 052
årets resultat	0
disponeras så att i ny räkning överföres	2 052

Styrelsens yttrande över den föreslagna värdeöverföringen

Koncernbidrag har lämnats med 286.870 kr till Nordic & Russia Holdings No 6 AB och med 84.479 kr till Nordic & Russia Forum Murmansk AB vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 294.851 kr.

Styrelsens uppfattning är att de aktuella koncernbidragen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den aktuella värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap. 3 § 2-3 st (försiktighetsregeln).

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med tilläggsupplysningar.

pl

Resultaträkning

Tkr

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Övriga externa kostnader	4	-68	-67
Resultat från finansiella poster	5		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		217	213
Räntekostnader och liknande resultatposter		-387	-383
Förvaltningsresultat		-238	-237
Bokslutsdispositioner	6		
Erhållna koncernbidrag		609	607
Lämnade koncernbidrag		-371	-370
Resultat före skatt		0	0
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat tillika årets totalresultat		0	0

2023061401526

W P

Nordic & Russia Holdings No 5 AB
Org.nr 556729-0589

6 (17)

Balansräkning

Not

2022-12-31

2021-12-31

Tkr

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

7, 8

34 074

34 074

Fordringar hos koncernföretag

9

41 169

40 964

Summa finansiella anläggningstillgångar

75 243

75 038

Summa anläggningstillgångar

75 243

75 038

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag

3 119

2 498

Summa kortfristiga fordringar

3 119

2 498

Kassa och bank

0

4

Summa omsättningstillgångar

3 119

2 502

SUMMA TILLGÅNGAR

78 362

77 540

al

2023061401527

Nordic & Russia Holdings No 5 AB
Org.nr 556729-0589

7 (17)

Balansräkning

Tkr

Not

2022-12-31

2021-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (100 000 st)

100

100

Summa bundet eget kapital

100

100

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

2

2

Årets resultat

0

0

Summa fritt eget kapital

2

2

Totalt eget kapital

102

102

Långfristiga skulder

10, 11

Skulder till koncernföretag

75 525

75 149

Summa långfristiga skulder

75 525

75 149

Kortfristiga skulder

Skulder till koncernföretag

2 735

2 289

Summa kortfristiga skulder

2 735

2 289

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

78 362

77 540

al

2023061401529

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie- kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Utgående eget kapital 2021-01-01	100	2	102
Årets resultat		0	0
Utgående eget kapital 2021-12-31	100	2	102
Årets resultat		0	0
Utgående eget kapital 2022-12-31	100	2	102

dp

Kassaflödesanalys

Tkr

Not

2022-01-01
-2022-12-31

2021-01-01
-2021-12-31

Den löpande verksamheten

Förvaltningsresultat

-238

-237

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före
förändring av rörelsekapital**

-238

-237

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-238

-237

Finansieringsverksamheten

Förändring lån koncernföretag

234

233

233

233

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Årets kassaflöde

-4

-4

Likvida medel vid årets början

4

8

Likvida medel vid årets slut

0

4

Handwritten signature

Tilläggsupplysningar

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Grunder för upprättande av årsredovisningen

Årsredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortsatt drift. Notera bolagets överväganden och bedömning avseende finansiering i förvaltningsberättelsen.

Överensstämmelse med lag och normgivning

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR2 Redovisning för juridiska personer (januari 2014) utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Bolaget tillämpar frivilligt RFR 2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3 då bolaget är ett dotterföretag till Nollitnac Holding AB (556838-7079) som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning.

Koncernredovisning

Nordic & Russia Holdings No. 5 AB är moderbolag för en koncern med dotterbolag enl. not 8, men upprättar inte koncernredovisning då bolaget och dess samtliga dotterbolag omfattas av en koncernredovisning som upprättas av Nollitnac Holding AB. Nollitnac Holding ABs koncernredovisning har upprättats och reviderats enligt lagstiftning som har tillkommit i enlighet med Europeiska gemenskapernas direktiv av den 13 juni 1983 om sammanställd redovisning (83/349/EEG).

Fastställelse

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 maj 2023. Resultat- och balansräkningarna kommer att framläggas för beslut om fastställelse på årsstämman den 31 maj 2023.

Värderingsgrunder

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till historiska anskaffningsvärden, om inget annat anges.

Rapporteringsenhet och redovisningsvaluta

Bolagets funktionella valuta och redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK). Samtliga belopp anges i tusen kronor om inget annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Klassificering

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen.

Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Finansiella instrument

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument enligt IFRS 9 i moderföretaget som juridisk person, utan moderföretaget tillämpar i enlighet med ÅRL anskaffningsvärdemetoden. I moderföretaget värderas därmed finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, med tillämpning av nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 avseende tillgångar som är skuldinstrument. Bolaget tillämpar en ratingbaserad metod i kombination med annan känd information och framåtblickande faktorer för bedömning av förväntade kreditförluster. I de fall beloppen inte bedöms vara

2023061401532

oväsentliga sker en reservering för förväntade kreditförluster även för dessa finansiella instrument. För övriga finansiella tillgångar baseras nedskrivning på marknadsvärden. Moderföretaget tillämpar undantaget att inte värdera finansiella garantiavtal till förmån för dotter- och intresseföretag samt joint ventures i enlighet med reglerna i IFRS 9 utan tillämpar istället principerna för värdering enligt IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Fordringar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på fordringar, erhållna utdelningar och valutakursvinster. Finansiella kostnader består främst av räntekostnader på lån och andra skulder, nedskrivningar av finansiella tillgångar samt valutakursförluster. Ränteintäkter och räntekostnader redovisas i enlighet med effektivräntemetoden, se vidare Finansiella instrument nedan.

Anteciperad utdelning från dotterbolag redovisas i de fall moderbolaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderbolaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderbolaget publicerat sina finansiella rapporter. Utdelning på aktier och andelar redovisas i övrigt som intäkt när bolagsstämman beslutat om utdelning.

Koncernbidrag

Bolaget redovisar koncernbidrag enligt alternativregeln vilket innebär att koncernbidrag som erhålls eller lämnas redovisas som bokslutsdispositioner. Det erhållna eller lämnade koncernbidraget påverkar bolagets aktuella skatt, eller i vissa fall uppskjutna skatt.

Skatt

Redovisad skatt utgörs av inkomstskatter och består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är hänförlig till årets skattepliktiga resultat avseende aktuellt räkenskapsår. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat varvid tillhörande skatteeffekt också redovisas i övrigt totalresultat.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen och har inte nuvärdeberäknats. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kan förväntas medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden. Obeskattade reserver består av en skattedel och en eget kapitaldel. Den uppskjutna skatteskulden i obeskattade reserver särredovisas inte utan ingår i obeskattade reserver.

Aktier och andelar i andra bolag

Innehav av aktier och andelar redovisas till anskaffningsvärde i förekommande fall efter avdrag för nedskrivningar och tillägg för uppskrivningar. Aktiernas/andelarnas redovisade värde minskas genom nedskrivningar och återbetalningar av aktieägartillskott samt ökas genom investeringar inklusive lämnade aktieägartillskott samt uppskrivningar. Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i aktier/andelar. Villkorade köpeskillningar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet.



Nedskrivningar

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

De redovisade värdena för bolagets tillgångar kontrolleras vid varje balansdag för att utröna om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Om någon sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

En nedskrivning reverseras om det har skett en förändring av beräkningarna som användes för att bestämma återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning, om ingen nedskrivning skulle gjorts.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar bolaget om det finns objektiva bevis på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning. Objektiva bevis utgörs av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet.

Fordringarnas eventuella nedskrivningsbehov fastställs utifrån historiska erfarenheter av kundförluster på liknande fordringar. Fordringar med nedskrivningsbehov redovisas till nuvärdet av förväntade framtida kassaflödena. Fordringar med kort löptid diskonteras dock inte.

Nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om de tidigare skälen till nedskrivningar inte längre föreligger och att full betalning från kunden förväntas erhållas. Nedskrivningar av aktier och andelar återförs om de omständigheter som föranledde nedskrivning inte längre föreligger.

Aktieägartillskott och lämnad utdelning

Erhållet aktieägartillskott redovisas som en ökning av eget kapital.

Lämnad utdelning respektive lämnad återbetalning av aktieägartillskott redovisas som en minskning av eget kapital när beslut om utdelning respektive återbetalning fattats.

Aktieägartillskott som lämnas redovisas som en ökning av det redovisade värdet av aktierna/andelarna. Erhållen återbetalning av aktieägartillskott redovisas som en minskning av aktiernas/andelarnas redovisade värde.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas inom linjen som en upplysning när det finns:

- En möjlig förpliktelse som härrör till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom bolagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

pa

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalyser upprättas enligt den indirekta metoden enligt IAS7. Detta innebär att resultatet justeras med transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar samt för intäkter och kostnader som hänförs till investerings- och/eller finansieringsverksamheten.

Uppskattningar och bedömningar

För att upprätta finansiella rapporter krävs å ena sidan bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper och å andra sidan uppskattningar vid värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara relevanta och rimliga. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet och jämförs mot faktiskt utfall. Faktiska utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar och antaganden.

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Soliditet, %

Eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

Not 2 Händelser efter balansdagen

Det har inte inträffat några händelser efter periodens utgång som bedöms vara av vikt att rapportera.

Not 3 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	2 052
årets resultat	0
disponeras så att i ny räkning överföres	2 052

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2022	2021
Revisionsuppdrag auktoriserad revisor		
E&Y AB	0	-19
Kaijser Konsult AB	-19	0
Summa	-19	-19

Not 5 Finansiella intäkter och kostnader

	2022	2021
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter, koncernföretag	217	213
Summa	217	213
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader, koncernföretag	-387	-383
Summa	-387	-383

Not 6 Bokslutsdispositioner

	2022	2021
Erhållna koncernbidrag från Nollitnac Russia Group AB	609	607
Lämnade koncernbidrag till N & R Holdings No 6 AB	-287	-287
Lämnade koncernbidrag till N & R Forum Murmansk AB	-84	-83
Summa koncernbidrag	238	237

Not 7 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	439 347	439 347
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	439 347	439 347
Ingående nedskrivningar	-405 273	-405 273
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-405 273	-405 273
Utgående redovisat värde	34 074	34 074

Not 8 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Nordic & Russia Holdings No 6 AB	99	99	99 999	34 074
Nordic & Russia Forum Murmansk AB	99	99	99 999	0
Summa				34 074

	Org.nr	Säte
Nordic & Russia Holdings No 6 AB	556729-3104	Stockholm
Nordic & Russia Forum Murmansk AB	556729-0282	Stockholm

Not 9 Långfristiga fordringar hos koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående fordringar hos koncernföretag	40 964	40 760
Tillkommande fordringar	205	204
Summa långfristiga fordringar hos koncernföretag	41 169	40 964
Totala långfristiga fordringar hos koncernföretag	40 964	40 964

Not 10 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Förfaller senare än 1 år och tidigare än 5 år efter balansdagen		
Skulder till koncernföretag	75 525	75 149
Summa långfristiga skulder	75 525	75 149

Not 11 Finansiell riskhantering

Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk avses att finansiering inte alls kan erhållas, eller endast till kraftigt ökade kostnader genom ofördelaktiga villkor. Oron på kreditmarknaden kan snabbt förändra tillgången till krediter. Då bolaget är verksamt genom dotterbolag med verksamhet i Ryssland påverkar även risken av kreditgivarnas vilja att finansiera investeringar i Ryssland. Bolaget hanterar denna risk genom att löpande föra diskussioner med dess kreditgivare och parallellt med andra potentiella kreditgivare. Både i Sverige och lokalt i Ryssland.

Ränterisk

Bolaget har ett internt lån från Nollitnac Russia Group AB som löper med 0,5%. Bolaget säkrar inte ränterisken.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken om motparten inte fullföljer sina åtaganden. Risken begränsas genom att endast kreditparter accepteras vid kreditgivning. (finansiella transaktioner) Risken att bolagets dotterbolag inte uppfyller sina åtaganden, dvs. inte kan amortera och betala räntorna på sitt lån till bolaget utgör en kreditrisk. Dotterbolagets hyresgäster kreditkontrolleras och godkänns enligt lokal praxis. Alla hyresgäster betalar ett visst antal månadshyror i deposition. Hyresgästernas kreditvärdighet följs upp löpande. Under året har dotterbolaget fullföljt alla sina åtaganden.

Valutarisk

Valutarisk avser risken att förändrade valutakurser påverkar bolagets resultat- och balansräkning negativt. Då dotterbolagen är verksamma i Ryssland är bolaget utsatt för en valutarisk mot Rubel i samband med att värdet på andelarna omräknas. Bolaget säkrar inte valutarisken.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att bolaget saknar tillräckligt med likvida medel för att kunna fullfölja sina betalningsåtaganden. Bolaget gör löpande interna likvidprognoser för kommande 12 månader där alla kassaflödespåverkande poster analyseras. Syftet med prognoserna är att verifiera behovet av kapital. Bolagets likvida medel uppgick per 31 december till 0 tkr (4 tkr)

Not 12 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	0	0
Eventalförpliktelser	0	0
	0	0

Not 13 Transaktioner med närstående

Av bolagets totala inköp och försäljning avser 45 tkr (45 tkr) av inköpen och 0 tkr (0 tkr) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som bolaget tillhör.

Bolaget har en närstående relation med moderbolaget, dess ägare och sina dotterföretag samt moderbolagets systerföretag, se not 14 Koncern- och företagsuppgifter.

Not 14 Koncern- och företagsuppgifter

Nordic & Russia Holdings No. 5 AB, org. nr. 556729-0589 med säte i Stockholm, bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag. Huvudkontorets adress är Nordic & Russia Holdings No. 5 AB, Sveavägen 52, 111 34 Stockholm. Företaget är dotterföretag till Nollitnac Russia Group AB, org.nr. 556837-7278, med säte i Stockholm. Bolagen ingår i en koncern där Nollitnac Holding AB, org.nr 556838-7079 upprättar koncernredovisning och där Cantillon Services Ltd registrerings nr HE 275519, med säte på Cypern är högsta moderbolag.

Resultat- och balansräkning kommer att förläggas på årsstämma 2023- 05-31 för fastställelse

Stockholm 2023-05-31


Kent Böschén
Styrelseledamot

EJ ORIGINAL-
UNDERSKRIFT

Min revisionsberättelse har lämnats 20230531


Johan Kaijser
Auktoriserad revisor

EJ ORIGINAL-
UNDERSKRIFT

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordic & Russia Holdings No 5 AB
Org.nr 556729-0589

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Nordic & Russia Holdings No 5 AB för år 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordic & Russia Holdings No 5 ABs finansiella ställning per den 2022-12-31 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Nordic & Russia Holdings No 5 AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 2022-05-13 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet

om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Nordic & Russia

Holdings No 5 AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Nordic & Russia Holdings No 5 AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

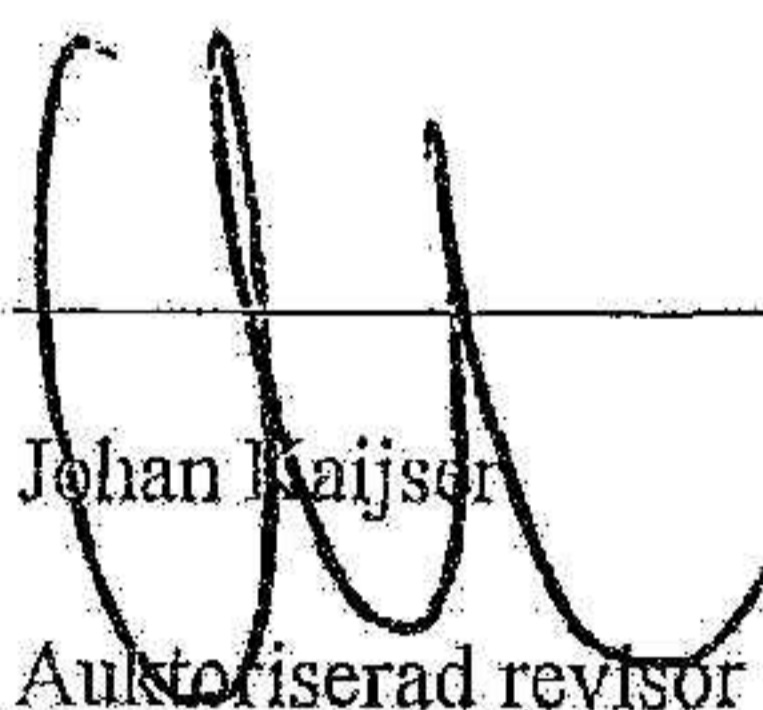
Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag

fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm 2023-05-31


Johan Kaijser
Auktoriserad revisör

EJ ORIGINAL-
UNDERSKRIFT