
Hard & Fun ApS

Møllevej 10, 4700 Næstved

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 15 30 07 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

Mogens Birch-Larsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Hard & Fun ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 31. maj 2017

Direktion

Mogens Birch-Larsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Hard & Fun ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Hard & Fun ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 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 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.

Næstved, den 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Steen Lange

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hard & Fun ApS
Møllevvej 10
4700 Næstved

Telefon: 55771020

Telefax: 55770520

CVR-nr.: 15 30 07 01

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 1. juli 1991

Regnskabsår: 25. regnskabsår

Hjemstedskommune: Næstved

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af investeringsejendomme samt at eje anpartar i dattervirksomhed.

Direktion

Mogens Birch-Larsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|----------------|----------------|
| Indtægter af kapitalandele i dattevirkksomheder | 1 | -11.875 | -12.187 |
| Andre eksterne omkostninger | | 27.372 | 24.523 |
| Bruttoresultat | | 15.497 | 12.336 |
| Personaleomkostninger | 2 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 15.497 | 12.336 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | -4.004 | -1.585 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | -42.809 | -21.052 |
| Resultat før skat | | -31.316 | -10.301 |
| Skat af årets resultat | 5 | 0 | 4.000 |
| Årets resultat | | -31.316 | -6.301 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|----------------|---------------|
| Overført resultat | | -31.316 | -6.301 |
| | | -31.316 | -6.301 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Investeringsejendomme | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Materielle anlægsaktiver | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6 | 0 | 0 |
| Anlægsaktiver | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Andre tilgodehavender | | 3.728 | 3.728 |
| Tilgodehavender | | 3.728 | 3.728 |
| Likvide beholdninger | | 143.992 | 153.672 |
| Omsætningsaktiver | | 147.720 | 157.400 |
| Aktiver | | 1.147.720 | 1.157.400 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -8.043 | 11.398 |
| Egenkapital | 7 | 116.957 | 136.398 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 69.000 | 69.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 69.000 | 69.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 618.437 | 605.522 |
| Langfristet gæld | | 618.437 | 605.522 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 12.500 | 12.500 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 309.826 | 312.872 |
| Anden gæld | | 21.000 | 21.108 |
| Kortfristet gæld | | 343.326 | 346.480 |
| Gældsforpligtelser | | 961.763 | 952.002 |
| Passiver | | 1.147.720 | 1.157.400 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 | | |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af underskud i dattervirksomheder | <u>-11.875</u> | <u>-12.187</u> |
| | <u>-11.875</u> | <u>-12.187</u> |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 3 Andre finansielle indtægter | | |
| Valutakursreguleringer | <u>-4.004</u> | <u>-1.585</u> |
| | <u>-4.004</u> | <u>-1.585</u> |
| 4 Andre finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>42.809</u> | <u>21.052</u> |
| | <u>42.809</u> | <u>21.052</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | <u>0</u> | <u>-4.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>-4.000</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-------------|-------------|
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 125.001 | 125.001 |
| Kostpris 31. december | 125.001 | 125.001 |
| Værdireguleringer 1. januar | -125.001 | -125.001 |
| Årets resultat | -11.875 | -12.187 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 11.875 | 12.187 |
| Værdireguleringer 31. december | -125.001 | -125.001 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 0 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| ConsulTeam | | | | | |
| Management ApS | Næstved | 175.000 | 100% | -70.250 | 11.875 |

7 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 11.398 | 136.398 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 11.875 | 11.875 |
| Årets resultat | 0 | -31.316 | -31.316 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | -8.043 | 116.957 |

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 1.000.000 | 1.000.000 |
|---|-----------|-----------|

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------|-----------|
| | DKK | DKK |
| 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat) | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for ejerforening: | | |
| Ejerpantebreve på i alt TDKK 15.000, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 1.000.000 | 1.000.000 |

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hard & Fun ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 100% ejede dansk dattervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Investeringsejendomme

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af en anerkendt værdiansættelsesteknik.

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 31. december 2016 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Værdiansættelse tager ikke udgangspunkt i opgørelsen fra ekstern valuar.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten dattervirksomheder den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i ConsulTeam Management ApS.

Tilgode havender

Tilgode havender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til finansieringsinstitutter måles ved første indregning til dagsværdien af det betalte eller modtagne vederlag. Efter første indregning måles gæld til finansieringsinstitutter til dagsværdi ligesom investerings-ejendomme.

I det omfang selskabets egen kreditrisiko kan måles pålideligt, indregnes kreditrisikoen i dagsværdien af gælden til finansieringsinstitutter.

Ændring af dagsværdien af de finansielle gældsforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdireguleringer af investeringsaktiver".

Afholdte låneomkostninger ved optagelse af finansielle gældsforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen under posten "Finansielle omkostninger".

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.