

Hard Rain Holding ApS

Hvedevej 4
2700 Brønshøj
CVR-nr. 32662722

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.06.2018

Dirigent

Navn: Martin Dalgaard Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hard Rain Holding ApS
Hvedevej 4
2700 Brønshøj

CVR-nr.: 32662722
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Martin Dalgaard Sørensen, formand
Palle Dalgaard Sørensen
Anders Dalgaard Sørensen

Direktion

Martin Dalgaard Sørensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Hard Rain Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22.06.2018

Direktion

Martin Dalgaard Sørensen
direktør

Bestyrelse

Martin Dalgaard Sørensen
formand

Palle Dalgaard Sørensen

Anders Dalgaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hard Rain Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hard Rain Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aalborg, den 22.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i kapitalandele og værdipapirer samt anden dermed beslægtet aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud før skat på 5.382 t.kr. i forhold til 2.526 t.kr. sidste år, hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(166.818)	(91.799)
Personaleomkostninger	1	(315.000)	(315.000)
Driftsresultat		(481.818)	(406.799)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.370.369)	(46.089)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.177.464	708.543
Andre finansielle indtægter		6.142.308	2.294.193
Andre finansielle omkostninger		(85.536)	(23.432)
Resultat før skat		5.382.049	2.526.416
Skat af årets resultat	2	(1.458.542)	(467.725)
Andre skatter		(28.571)	(14.537)
Årets resultat		3.894.936	2.044.154
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	2.500.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(554.451)	(46.089)
Overført resultat		4.449.387	(409.757)
		3.894.936	2.044.154

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.635.883	7.019.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.194.120	3.606.509
Andre tilgodehavender		2.971.676	3.582.128
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>13.801.679</u>	<u>14.208.137</u>
Anlægsaktiver		<u>13.801.679</u>	<u>14.208.137</u>
Andre tilgodehavender		257.675	302.482
Tilgodehavende selskabsskat		321.961	1.200.865
Tilgodehavender		<u>579.636</u>	<u>1.503.347</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		62.129.764	57.163.933
Værdipapirer og kapitalandele		<u>62.129.764</u>	<u>57.163.933</u>
Likvide beholdninger		<u>611.526</u>	<u>2.055.168</u>
Omsætningsaktiver		<u>63.320.926</u>	<u>60.722.448</u>
Aktiver		<u>77.122.605</u>	<u>74.930.585</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.592.699
Overført overskud eller underskud		<u>76.720.578</u>	<u>72.271.191</u>
Egenkapital		<u>76.845.578</u>	<u>73.988.890</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		213.123	206.916
Anden gæld		<u>38.904</u>	<u>709.779</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>277.027</u>	<u>941.695</u>
Gældsforpligtelser		<u>277.027</u>	<u>941.695</u>
Passiver		<u>77.122.605</u>	<u>74.930.585</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	125.000	1.592.699	72.271.191	73.988.890
Valutakursreguleringer	0	(1.038.248)	0	(1.038.248)
Årets resultat	0	(554.451)	4.449.387	3.894.936
Egenkapital ultimo	125.000	0	76.720.578	76.845.578

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	315.000	315.000
	315.000	315.000

Antal ansatte pr. balancedagen 1

Antal ansatte er ikke beregnet ud fra ATP-metoden, som en følge af, at der ikke betales ATP, grundet begrænset timeantal.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.458.542	467.725
	1.458.542	467.725

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	5.426.801	2.806.962	3.582.128
Valutakursreguleringer	0	0	5.572
Tilgange	25.000	1.422.525	1.522.733
Afgange	0	(16.079)	(2.138.757)
Kostpris ultimo	5.451.801	4.213.408	2.971.676
Opskrivninger primo	1.592.699	799.547	0
Valutakursreguleringer	(1.038.248)	3.701	0
Afskrivninger på goodwill	(393.892)	0	0
Andel af årets resultat	(976.477)	0	0
Årets opskrivninger	0	1.177.464	0
Opskrivninger ultimo	(815.918)	1.980.712	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.635.883	6.194.120	2.971.676

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Monday Media ApS	København Ø	ApS	41,5
Investeringselskabet af 18. marts 2013 ApS	København	ApS	33,3
3M Invest	Hellerup	ApS	50,0

4. Eventualforpligtelser

Ved investering i Merchant Equity Cap Europe IV ApS har selskabet forpligtet sig til at låne op til 450 t.EUR til Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 55 t.EUR pr. 31.12.2017.

Ved investering i Merchant Equity Cap Europe V K/S har selskabet forpligtet sig til at låne op til 450 t.EUR til Merchant Equity Large Cap Europe V K/S. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe V K/S indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 92 t.EUR pr. 31.12.2017.

Ved investering i Merchant Equity Cap Europe VI A/S har selskabet forpligtet sig til at låne op til 500 t.EUR til Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 194 t.EUR pr. 31.12.2016.

Ved investering i Merchant Equity Infrastructure II A/S har selskabet forpligtet sig til at låne op til 350 t.EUR til Merchant Equity Infrastructure II A/S. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Infrastructure II A/S indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 252 t.EUR pr. 31.12.2017.

Ved investering i Merchant Equity Cap Europe VII A/S har selskabet forpligtet sig til at låne op til 500 t.EUR til Merchant Equity Large Cap Europe VII A/S. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 450 t.EUR pr. 31.12.2017.

Ved investering i Merchant Equity Cap Europe VIII A/S har selskabet forpligtet sig til at låne op til 350 t.EUR til Merchant Equity Large Cap Europe VII A/S. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 315 t.EUR pr. 31.12.2017.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for 3. mands forpligtelser overfor Danske Bank, med beholdning i depot udgørende 16.832 t.kr., gældende for: Monday Media ApS, To The Moon AB, Monday Production AB, Monday Scripted A/S, Monday Sport A/S, Teddy Tv A/S, Norsk Fjernsyn A/S, Monday Production A/S og Monday Production ApS.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor associerede virksomheder 3M Invest ApS og Investeringselskabet af 18. marts 2013 APS (kaution til sidstnævnte er maksimeret til 3.500 t.kr.)

Noter

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor nedenstående selskabers mellemværender med Danske Bank; dette er maksimeret til 49.000 t.kr. Selskaber er som flg.: Monday Media ApS, To The Moon AB, Monday Production AB, Monday Scripted AS, Monday Sport AS, Teddy Tv AS, Norsk Fjernsyn AS, Monday Production AS og Monday Production ApS.

Der er stillet betalingsgaranti overfor: Merchant Equity Infrastructure II A/S på nom. 42. t.EUR med udløb 01.12.2021, Merchant Equity Large Cap VII A/S på nom. 50 t.EUR med udløb 20.05.2022 og Merchant Equity Large Cap VIII A/S på nom. 65 t.EUR med udløb 25.11.2022.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver består af dagsværdiregulering af unoterede værdipapirer.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst, som virksomheden ikke får refunderet.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancen dagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.