

Hard Rain Holding ApS

Hvedevej 4
2700 Brønshøj
CVR-nr. 32662722

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.06.2019

Dirigent

Navn: Martin Dalgaard Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hard Rain Holding ApS
Hvedevej 4
2700 Brønshøj

CVR-nr.: 32662722
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.06.2019

Direktion

Martin Dalgaard Sørensen
direktør

Bestyrelse

Martin Dalgaard Sørensen
formand

Palle Dalgaard Sørensen

Anders Dalgaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Hard Rain Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hard Rain Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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 01.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i investering i kapitalandele og værdipapirer, samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.407 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 73.775 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(412.653)	(166.818)
Personaleomkostninger	1	(315.000)	(315.000)
Driftsresultat		(727.653)	(481.818)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(50.584)	(1.370.369)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.300.848	1.177.464
Andre finansielle indtægter		1.861.797	6.142.308
Andre finansielle omkostninger		(4.415.012)	(85.536)
Resultat før skat		(2.030.604)	5.382.049
Skat af årets resultat	2	643.000	(1.458.542)
Andre skatter		(19.774)	(28.571)
Årets resultat		(1.407.378)	3.894.936
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		2.500.000	0
Overført resultat		(3.907.378)	3.894.936
		(1.407.378)	3.894.936

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.421.824	4.635.768
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.730.273	6.195.567
Andre tilgodehavender		4.040.924	2.971.678
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>17.193.021</u>	<u>13.803.013</u>
Anlægsaktiver		<u>17.193.021</u>	<u>13.803.013</u>
Udskudt skat		643.000	0
Andre tilgodehavender		5.020.911	257.675
Tilgodehavende selskabsskat		696.557	321.961
Tilgodehavender		<u>6.360.468</u>	<u>579.636</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		52.518.401	62.129.763
Værdipapirer og kapitalandele		<u>52.518.401</u>	<u>62.129.763</u>
Likvide beholdninger		<u>3.509.589</u>	<u>611.526</u>
Omsætningsaktiver		<u>62.388.458</u>	<u>63.320.925</u>
Aktiver		<u>79.581.479</u>	<u>77.123.938</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.528.108	0
Overført overskud eller underskud		<u>70.121.732</u>	<u>76.720.578</u>
Egenkapital		<u>73.774.840</u>	<u>76.845.578</u>
Bankgæld		5.199.881	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		549.375	213.123
Anden gæld		<u>32.383</u>	<u>40.237</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.806.639</u>	<u>278.360</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.806.639</u>	<u>278.360</u>
Passiver		<u>79.581.479</u>	<u>77.123.938</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	0	76.720.578
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	836.640	0
Overført til reserver	0	1.604.282	(1.604.282)
Årets resultat	0	1.087.186	(4.994.564)
Egenkapital ultimo	125.000	3.528.108	70.121.732

	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	76.845.578
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(2.500.000)	(2.500.000)
Valutakursreguleringer	0	836.640
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	2.500.000	(1.407.378)
Egenkapital ultimo	0	73.774.840

Noter

	2018	2017
	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 tileantal.

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	1.458.542
Ændring af udskudt skat	(643.000)	0
	(643.000)	1.458.542

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	5.451.801	4.213.408	2.971.678
Valutakursreguleringer	0	0	(4.411)
Tilgange	0	599.378	1.757.046
Afgange	0	0	(683.389)
Kostpris ultimo	5.451.801	4.812.786	4.040.924
Opskrivninger primo	(816.033)	1.982.159	0
Valutakursreguleringer	0	15.120	0
Overførsler	3.256.954	209.082	0
Andel af årets resultat	1.087.186	0	0
Årets opskrivninger	0	1.138.723	0
Opskrivninger ultimo	3.528.107	3.345.084	0
Valutakursreguleringer	836.640	5.104	0
Overførsler	(3.256.954)	(209.082)	0
Afskrivninger på goodwill	(347.473)	0	0
Andel af årets resultat	(790.297)	0	0
Årets nedskrivninger	0	(223.619)	0
Nedskrivninger ultimo	(3.558.084)	(427.597)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.421.824	7.730.273	4.040.924

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
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 ApS	Hellerup	ApS	50,0

Noter

4. Eventualforpligtelser

Ved investering i Merchant Equity Large 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 45 t.EUR pr. 31.12.2018.

Ved investering i Merchant Equity Large 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 42 t.EUR pr. 31.12.2018.

Ved investering i Merchant Equity Large 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 101 t.EUR pr. 31.12.2018.

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 146 t.EUR pr. 31.12.2018.

Ved investering i Merchant Equity Large 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 VII A/S indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 397 t.EUR pr. 31.12.2018.

Ved investering i Merchant Equity Large Cap Europe VIII A/S har selskabet forpligtet sig til at låne op til 350 t.EUR til Merchant Equity Large Cap Europe VIII A/S. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe VIII A/S indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 315 t.EUR pr. 31.12.2018.

Ved investering i Merchant Equity Large Cap IX A/S har selskabet forpligtet sig til at låne op til 350 t.EUR til Merchant Equity Large Cap IX A/S. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap IX A/S indkræver pengene. Restforpligtelsen udgør 315 t.EUR pr. 31.12.2018.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for 3. mands forpligtelser overfor Danske Bank, med beholdning i depot udgørende 16.399 t.kr., gældende for: Monday Media ApS, Koncern TV- og Filmproduktion A/S Feelgood Scene AS, Feelgood Scene Film og TV AS, Teddy TV AS, Norsk Fjernsyn AS, Monday Scripted AS, Monday Production AS, Monday Production AB, Monday Sport AS, To The Moon AB og Monday Production ApS.

Selskabet har stillet sikkerhed for det associerede selskab 3M Invest ApS, med beholdning i depot udgørende 22.835 t.kr., dette begrænset til maksimalt 19.000 t.kr.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor det associerede selskab Investeringselskabet af 18. Marts 2013 APS, dette begrænset til maksimalt 4.500 t.kr.

Noter

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor nedenstående selskabers mellemværender med Danske Bank; dette er maksimeret til 40.670 t.kr.. Selskaber er som flg.: Monday Media ApS, Koncern TV- og Filmproduktion A/S Feelgood Scene AS, Feelgood Scene Film og TV AS, Teddy TV AS, Norsk Fjernsyn AS, Monday Scripted AS, Monday Production AS, Monday Production AB, Monday Sport AS, To The Moon AB og Monday Production ApS.

Der er stillet betalingsgaranti overfor investeringsselskaber, udgørende pr 31.12.2018 1.609 t.kr., med udløb i hhv. 2022 og 2023.

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 gager til 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 omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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, og 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Anvendt regnskabspraksis

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 unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancen dagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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