



Hard Rain Holding ApS

Hvedevej 4
2700 Brønshøj
CVR-nr. 32662722

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Martin Dalgaard Sørensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hard Rain Holding ApS

Hvedevej 4

2700 Brønshøj

CVR-nr.: 32662722

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Martin Dalgaard Sørensen, formand

Anders Dalgaard Sørensen

Direktion

Martin Dalgaard Sørensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2023

Direktion

Martin Dalgaard Sørensen

adm. dir.

Bestyrelse

Martin Dalgaard Sørensen

formand

Anders Dalgaard Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hard Rain Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hard Rain Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har med virkning for indeværende regnskabsår tilvalgt revision. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet var underlagt udvidet gennemgang og dermed ikke er revideret efter de internationale revisionsstandarder, som det også fremgår af regnskabet.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i

Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 30.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Selskabets ledelse er bekendt med selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab. Kapitalen forventes reetableret gennem fremtidig indtjening.

Selskabets ejerkreds har til hensigt at understøtte selskabet finansielt.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(101.213)	(175.410)
Personaleomkostninger	2	0	(78.570)
Driftsresultat		(101.213)	(253.980)
Andre finansielle indtægter	3	5.512.764	12.760.521
Andre finansielle omkostninger	4	(11.735.796)	(3.065.314)
Resultat før skat		(6.324.245)	9.441.227
Skat af årets resultat		0	(3.479.628)
Andre skatter		(107.628)	(9.380)
Årets resultat		(6.431.873)	5.952.219
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	9.713.204
Overført resultat		(6.431.873)	(3.760.985)
Resultatdisponering		(6.431.873)	5.952.219

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		32.523.592	4.299.310
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.124.044	32.558.040
Andre tilgodehavender		4.328.819	6.228.835
Finansielle aktiver	5	54.976.455	43.086.185
Anlægsaktiver		54.976.455	43.086.185
Andre tilgodehavender		506.604	664.434
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		531.180	0
Tilgodehavender		1.037.784	664.434
Andre værdipapirer og kapitalandele		48.066.866	55.395.635
Værdipapirer og kapitalandele		48.066.866	55.395.635
Likvide beholdninger		2.322.341	1.816.733
Omsætningsaktiver		51.426.991	57.876.802
Aktiver		106.403.446	100.962.987

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		(1.921.499)	4.510.374
Egenkapital		(1.796.499)	4.635.374
Gæld til associerede virksomheder		15.157.274	0
Anden gæld		0	14.860.073
Langfristede gældsforpligtelser	6	15.157.274	14.860.073
Bankgæld		1.920.856	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		78.641.925	77.657.540
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		10.840.428	806.777
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.395.311
Anden gæld		1.614.462	1.582.912
Kortfristede gældsforpligtelser		93.042.671	81.467.540
Gældsforpligtelser		108.199.945	96.327.613
Passiver		106.403.446	100.962.987
Going concern	1		
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	4.510.374	4.635.374
Årets resultat	0	(6.431.873)	(6.431.873)
Egenkapital ultimo	125.000	(1.921.499)	(1.796.499)

Noter

1 Going concern

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Selskabets ledelse er bekendt med selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab. Kapitalen forventes reetableret gennem fremtidig indtjening.

Selskabets ejerkreds har til hensigt at understøtte selskabet finansielt.

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	0	78.570
	0	78.570
Antal ansatte pr. balancedagen	0	0

3 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	95.117	298.507
Valutakursreguleringer	180.244	0
Dagsværdireguleringer	937.385	8.271.834
Øvrige finansielle indtægter	4.300.018	4.190.180
	5.512.764	12.760.521

4 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.477.061	1.533.923
Renteomkostninger i øvrigt	347.673	439.384
Valutakursreguleringer	0	705
Dagsværdireguleringer	9.911.062	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	1.091.302
	11.735.796	3.065.314

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	4.299.310	32.558.040	6.228.835
Valutakursreguleringer	0	0	164.747
Overførsler	15.405.482	(15.405.482)	0
Tilgange	12.818.800	971.486	421.970
Afgange	0	0	(2.486.733)
Kostpris ultimo	32.523.592	18.124.044	4.328.819
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.523.592	18.124.044	4.328.819

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Monday Media ApS	København Ø	ApS	33,2
3M Invest ApS	Hellerup	ApS	50,00
PDS Kapitalforvaltning ApS	Aarhus V	ApS	34,20

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til associerede virksomheder	15.157.274	15.157.274
	15.157.274	15.157.274

Gæld til associerede virksomheder består af gæld til PDS Kapitalforvaltning ApS. Gælden afvikles i takt med at likviditeten i selskabet tillader det eller over 5 år hvis pågældende gør krav herpå.

7 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	48.066.866
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(8.050.854)

8 Eventualforpligtelser

Ved investering i Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS har selskabet forpligtet sig til at investere 450 t.EUR. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS opkræver pengene. Pr. 31.12.2022 udgør restforpligtelsen 46 t.EUR.

Ved investering i Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S har selskabet forpligtet sig til at investere 500 t.EUR. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S opkræver pengene. Pr. 31.12.2022 udgør restforpligtelsen 63t.EUR.

Ved investering i Merchant Equity Large Cap Europe V K/S har selskabet forpligtet sig til at investere 450 t.EUR. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap Europe V K/S opkræver pengene. Pr. 31.12.2022 udgør restforpligtelsen 95 t.EUR.

Ved investering i Merchant Equity Infrastructure II A/S har selskabet forpligtet sig til at investere 350 t.EUR. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Infrastructure II A/S opkræver pengene. Pr. 31.12.2022 udgør restforpligtelsen 42 t.EUR.

Ved investering i Merchant Equity Large Cap VII A/S har selskabet forpligtet sig til at investere 500 t.EUR. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap VII A/S opkræver pengene. Pr. 31.12.2022 udgør restforpligtelsen 78 t.EUR.

Ved investering i Merchant Equity Large Cap VIII A/S har selskabet forpligtet sig til at investere 350 t.EUR. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap VIII A/S opkræver pengene. Pr. 31.12.2022 udgør restforpligtelsen 94 t.EUR.

Ved investering i Merchant Equity Large Cap IX A/S har selskabet forpligtet sig til at investere 350 t.USD. Forpligtelsen forfalder løbende, når Merchant Equity Large Cap IX A/S opkræver pengene. Pr. 31.12.2022 udgør restforpligtelsen 148 t.USD.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor det associerede selskab 3M Invest ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

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, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

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 kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer,

der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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