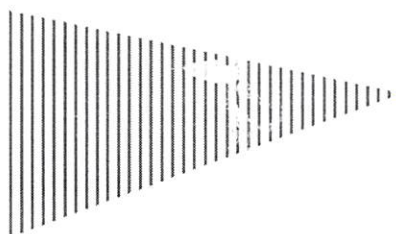


# The Bank Holding ApS

Rentemestervej 80, 2400 København NV

CVR-nr. 37 43 70 50



## Årsrapport 2016

(fra selskabets stiftelse 5. februar - 31. december 2016)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. juni 2017

Som dirigent

Jakob Sørensen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	5
Årsregnskab 5. februar - 31. december 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for The Bank Holding ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 5. februar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 5. februar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


København, den 7. juni 2017

Direktion:



Jakob Sørensen  
adm. direktør

Bestyrelse:



Lasse Rich Henningsen



Ben Malén



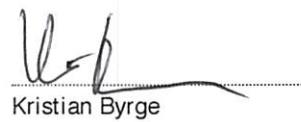
Lea Hillerup Apollo



Jakob Sørensen



Ole Nørup Petersen



Kristian Byrge

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i The Bank Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for The Bank Holding ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 5. februar - 31. december 2016, 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 5. februar - 31. december 2016 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 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 revisionsbevis 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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.

### Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den 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 konklusion 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 bl.a. 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 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.

København, den 7. juni 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Reedtz  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	The Bank Holding ApS
Adresse, postnr., by	Rentemestervej 80, 2400 København NV
CVR-nr.	37 43 70 50
Stiftet	5. februar 2016
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	5. februar - 31. december 2016
Bestyrelse	Lasse Rich Henningsen Ben Malén Lea Hillerup Apollo Jakob Sørensen Ole Nørup Petersen Kristian Byrge
Direktion	Jakob Sørensen, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at arbejde inden for alle dele af musikindustrien: Management, pladeselskab, publishing og på sigt booking af koncerter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 245.751 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 1.339.470 kr.

Selskabet er stiftet ved indskud af anparterne i The Bank Management ApS (oprindeligt The Bank ApS) efter reglerne om skattepligtig aktieombytning. Overdragelsessummen blev opgjort til nominal værdi. I løbet af 2016 er der foretaget kapitalforhøjelser i datterselskaber til sikring af selskabernes fortsatte udvikling og drift. I løbet af 2016 har datterselskaberne samlet tabt 594 t.kr., hvilket vurderes at være lidt mere end forventet og kan delvist forklares ved tilbageførsel af skatteaktiver i året.

### Begivenheder efter balancedagen

Fra 10. februar 2017 har The Bank åbnet sin egen bookingvirksomhed i form af selskabet The Artist. Dette er gjort for at skabe en mere stabil og sikker indtjeningskilde for Holdingselskabet i fremtiden.

Samtidigt er der sket omstruktureringer i The Bank Management for at skabe grundlag for positiv indtjening i fremtiden. I den forbindelse udtræder en af managementpartnerne af ejerkredsen i løbet af sommeren 2017. De tilbageværende ejere har indskudt lånekapital på samlet 875.000 kr. for at finansiere The Artist og vil tilføre yderligere 500.000 kr. i lånekapital for at finansiere den fortsatte drift af The Bank management, Publishing og Music.

### Forventet udvikling

Vi forventer et samlet underskud i The Bank Holding i 2017 på cirka 1 mio. kr. Det sker primært som følge af investering i bookingvirksomheden The Artist, samt en større omstrukturering af managementafdelingen.

Forventningen for 2018 er til gengæld et samlet overskud.



## Årsregnskab 5. februar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016 11 mdr.
	Andre eksterne omkostninger	-48.110
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>-48.110</b>
2	Personaleomkostninger	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-48.110</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-196.641
	Finansielle omkostninger	-1.000
	<b>Årets resultat</b>	<b>-245.751</b>
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-245.751
		<b>-245.751</b>



## Årsregnskab 5. februar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2016</u>
	<b>AKTIVER</b>	
	Anlægsaktiver	
3	Finansielle anlægsaktiver	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.340.288
		<u>1.340.288</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.340.288</u>
	Omsætningsaktiver	
	Likvide beholdninger	11.682
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>11.682</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.351.970</u>
	<b>PASSIVER</b>	
	Egenkapital	
	Selskabskapital	99.788
	Overført resultat	1.239.682
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>1.339.470</u>
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500
		<u>12.500</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>12.500</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>1.351.970</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 5 Sikkerhedsstillelser



## Årsregnskab 5. februar - 31. december

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 5. februar 2016	84.221	0	84.221
Kapitalforhøjelse	15.567	1.485.433	1.501.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-245.751	-245.751
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>99.788</b>	<b>1.239.682</b>	<b>1.339.470</b>

Der henvises til ovenfor for udvikling i selskabskapital fra stiftelsen til aflæggelse af årsrapport.

Ingen anparter har særlige rettigheder.

## Årsregnskab 5. februar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Bank Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Dette er selskabets første regnskabsår, der omfatter perioden fra selskabets stiftelse frem til 31. december 2016.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder og associerede virksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden.

#### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger.

### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Årsregnskab 5. februar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Såfremt genindvindingsværdien af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overstiger kostprisen, foretages individuel nedskrivning til denne lavere værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

##### Likvider

Likvider omfatter kontante indeståender i pengeinstitutter.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

#### 2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

### 3 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 5. februar 2016	84.221
Tilgange	1.452.708
Kostpris 31. december 2016	1.536.929
Årets værdireguleringer	-196.641
Værdireguleringer 31. december 2016	-196.641
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>1.340.288</b>

Værdien af selskabets kapitalandele er nedskrevet til den indre værdi i de underliggende selskaber, der vurderes at være udtryk for genindvindingsværdien pr. 31. december 2016.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>Dattervirksomheder</b>				
The Bank Music ApS	København	100,00 %	128.366	-21.634
The Bank Publishing ApS	København	100,00 %	70.181	-202.527
The Bank Music Management ApS	København	100,00 %	1.141.741	-594.212

### 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtelser

#### Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabs-skatte og kildeskatte.

### 5 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.