

Strategic Capital ApS

Islands Brygge 79A, 2300 København S

CVR-nr. 27 09 62 98

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2021

Arianne Stoch Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Strategic Capital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 1. juli 2021

Direktion

Arianne Stoch Jensen
Direktør

Til anpartshaverne i Strategic Capital ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Strategic Capital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 1. juli 2021

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Niels Vendelbo

statsaut. revisor
mne34532

Selskabsoplysninger

Selskabet

Strategic Capital ApS
Islands Brygge 79A
2300 København S

CVR-nr.: 27 09 62 98

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

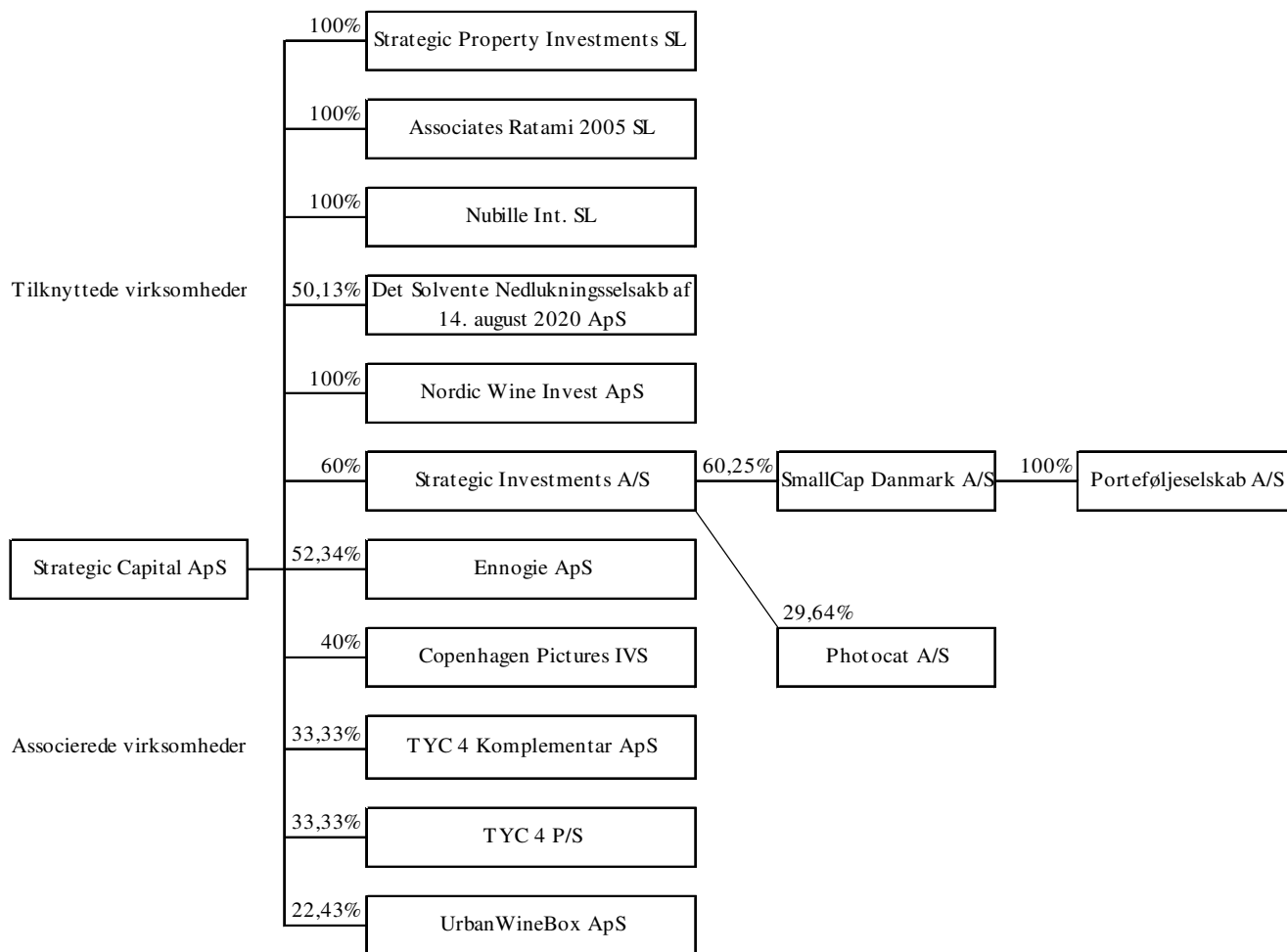
Direktion

Arianne Stoch Jensen, Direktør

Revision

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	20.249	10.097	7.510	3.344	320
Bruttoresultat	185	-1.275	-796	-2.508	-3.833
Resultat af primær drift	-10.781	-10.712	-10.172	-10.724	-6.530
Resultat af finansielle poster	7.261	32.488	-166.922	-18.842	119.960
Årets resultat	-2.861	17.562	-177.233	-25.378	106.059
Balance:					
Balancesum	579.041	589.140	465.280	641.584	566.478
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.285	6.290	10.033	9.200	11.358
Egenkapital	337.017	356.592	312.642	492.356	467.312
Egenkapital(moderselskabets andel)	192.572	201.286	193.859	350.018	380.042
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	732	5.622	-162.594	-21.583	106.394
Investeringsaktivitet	-49.715	-64.858	-20.125	-94.063	-127.726
Finansieringsaktivitet	41.432	86.932	148.614	120.421	33.006
Pengestrømme i alt	-7.551	27.696	-34.105	4.775	11.674
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	20	15	14	12	14
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	30,6	36,0	41,7	54,6	67,1
Egenkapitalforrentning	-1,5	13,3	-54,2	-8,2	27,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet er at investere i værdipapirer og finansielle instrumenter mv. med henblik på at skabe et højt afkast.

Dattervirksomhederne omfatter primært det børnotrerede investeringsselskab Strategic Investments A/S, som moderselskabet pr. 31. december 2020 ejer 60 % af.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2020 udgør -2.861 t.kr. (2019: 26.249 t.kr.). Årets resultat er primært relateret til realiserede og urealiserede gevinster og værdireguleringer af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter.

Koncernens egenkapital pr. 31. december 2020 udgør 337.017 t.kr. (2019: 356.592 t.kr.).

Moderselskabets andel af koncernens egenkapital pr. 31. december 2020 udgør 192.572 t.kr. (2019: 201.286 t.kr.).

Ledelsen vurderer årets resultat som forventet.

Den forventede udvikling

Det er koncernens generelle målsætning at generere et afkast på 10-15 % p.a. før skat i forhold til den investerede kapital.

Det er ledelsens forventning, at der for 2021 kan realiseres et afkast på 0-10 %.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter balancedagen er kapitalandelene i Ennogie ApS afhændet til en værdi svarende til den bogførte værdi pr. 31. december 2020, der er derudover ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Strategic Capital ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Strategic Capital ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Strategic Capital ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabet omfatter posten modtagne udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder der omfatter børsnoterede samt unoterede kapitalandele, måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes direkte i egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, så fremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som ud-trykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopenge-strømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationens værdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Strategic Capital ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Ved køb virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er indregnet i årsregnskabet for den overtagne virksomhed forud for overtagelsen, i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill. Hensættelser til omstruktureringer indgår i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet, og processen er påbegyndt.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
	20.249	10.097	1.139	1.109
Andre driftsindtægter	905	2.123	-31	2.081
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-13.283	-5.467	0	0
Andre eksterne omkostninger	-7.686	-8.028	-672	-1.143
Bruttoresultat	185	-1.275	436	2.047
1 Personaleomkostninger	-8.420	-6.494	-441	-488
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.546	-2.943	-465	-1.136
Resultat før finansielle poster	-10.781	-10.712	-470	423
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	402
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	820	217	820	217
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	409	477
3 Andre finansielle indtægter	34.810	67.872	5.496	23.225
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-659	0	-659
4 Øvrige finansielle omkostninger	-28.369	-34.942	-5.326	-21.980
Resultat før skat	-3.520	21.776	929	2.105
5 Skat af årets resultat	659	-4.214	309	-1.670
6 Årets resultat	-2.861	17.562	1.238	435
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Break-down of the consolidated profit or loss:				
Anpartshavere i Strategic Capital ApS				
	-1.147	10.763		
Minoritetsinteresser	-1.714	6.799		
	-2.861	17.562		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	11.629	12.079	0	0
8	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	72	159	0	0
9	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.500	1.500	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	13.201	13.738	0	0
10	Grunde og bygninger	36.278	41.637	18.117	23.476
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	274	108	17	46
12	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	19.575	16.529	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	56.127	58.274	18.134	23.522
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	314.719	300.436
14	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	19.575	18.891
15	Kapitalandele i associerede virksomheder	30.396	22.970	3.376	2.308
16	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.394	572	1.394	572
17	Andre værdipapirer og kapitalandele	174.790	109.127	0	0
18	Andre tilgodehavender	45.716	45.000	45.497	45.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	252.296	177.669	384.561	367.207
	Anlægsaktiver i alt	321.624	249.681	402.695	390.729

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
	18.914	20.288	0	0
Råvarer og hjælpematerialer				
Varebeholdninger i alt	18.914	20.288	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.084	1.355	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	391	765
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	225	0	225
19 Udskudte skatteaktiver	20.000	20.000	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	2.038	1.080	0	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.307	3.193
Andre tilgodehavender	5.423	9.295	2.454	2.400
20 Periodeafgrænsningsposter	20	10	0	0
Tilgodehavender i alt	29.565	31.965	4.152	6.583
Andre værdipapirer og kapitalandele	171.311	242.028	2.140	24.422
Værdipapirer i alt	171.311	242.028	2.140	24.422
Likvide beholdninger	37.627	45.178	1.264	0
Omsætningsaktiver i alt	257.417	339.459	7.556	31.005
Aktiver i alt	579.041	589.140	410.251	421.734

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for opskrivninger	0	0	121.648	107.099
	Reserve for udviklingsomkostninger	592	713	0	0
	Overført resultat	141.980	150.573	119.034	117.796
	Egenkapital før minoritetsinteresser	192.572	201.286	290.682	274.895
21	Minoritetsinteresser	144.445	155.306	0	0
	Egenkapital i alt	337.017	356.592	290.682	274.895
Hensatte forpligtelser					
22	Hensættelser til udskudt skat	1.584	1.552	0	0
23	Andre hensatte forpligtelser	315	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.899	1.552	0	0
Gældsforpligtelser					
24	Gæld til realkreditinstitutter	12.317	15.605	12.317	15.605
	Anden gæld	11.226	6.125	6.146	0
25	Periodeafgrænsningsposter	2.981	4.155	0	0
26	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.524	25.885	18.463	15.605

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
26	Kortfristet del af langfristet gæld	191.573	164.920	89.687	95.291
	Gæld til pengeinstitutter	0	0	0	869
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	369	872	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.384	1.047	0	200
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	34	0
	Selskabsskat	4.859	4.637	2.876	3.709
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.361
	Anden gæld	14.743	33.004	8.509	29.804
27	Periodeafgrænsningsposter	673	631	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	213.601	205.111	101.106	131.234
	Gældsforpligtelser i alt	240.125	230.996	119.569	146.839
	Passiver i alt	579.041	589.140	410.251	421.734
28	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
29	Eventualposter				
30	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført resultat t.kr.	Minoritetsinteresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	1.021	142.838	118.783	312.642
Korrektion som følge af					
opkøb af kapitalandele	0	0	-38.529	0	-38.529
Kontant kapitaludvidelse	0	0	5.641	4.158	9.799
Tilgang til koncern	0	0	29.860	25.566	55.426
Overført fra Overført resultat	0	-308	10.763	6.799	17.254
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	713	150.573	155.306	356.592
Årets overførte overskud eller underskud	0	-121	-1.026	-1.714	-2.861
Tilgang til koncern	0	0	133	0	133
Udloddet udbytte	0	0	-7.700	-9.147	-16.847
	50.000	592	141.980	144.445	337.017

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital t.kr.	Reserve for opskrivnin- ger t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	86.778	117.361	254.139
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	435	435
Årets værdiregulering	0	20.321	0	20.321
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	107.099	117.796	274.895
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.238	1.238
Årets værdiregulering	0	14.549	0	14.549
	50.000	121.648	119.034	290.682

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Årets resultat	-2.861	17.562
31 Reguleringer	2.546	4.187
32 Ændring i driftskapital	1.047	-16.355
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	732	5.394
Betalt selskabsskat	0	228
Pengestrømme fra driftsaktivitet	732	5.622
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.500	-1.500
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.285	-6.290
Salg af materielle anlægsaktiver	5.095	9.822
Køb af finansielle anlægsaktiver	-53.930	-11.288
Salg af finansielle anlægsaktiver	3.552	0
Andre tilgodehavender(finansielle anlægsaktiver)	353	5.829
Køb af andre værdipapirer og kapitalandele	0	-61.431
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-49.715	-64.858
Afdrag på langfristet gæld	23.926	-7.764
Optagelse af kortfristet gæld	26.653	84.897
Kontant kapitalforhøjelse	0	9.799
Udbytte til minoriteter	-9.147	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	41.432	86.932
Ændring i likvider	-7.551	27.696
Likvider 1. januar 2020	45.178	17.482
Likvider 31. december 2020	37.627	45.178
Likvider		
Likvide beholdninger	37.627	45.178
Likvider 31. december 2020	37.627	45.178

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	8.032	6.095	427	483
Pensioner	10	0	10	0
Andre omkostninger til social sikring	75	91	4	5
Personaleomkostninger i øvrigt	303	308	0	0
	8.420	6.494	441	488
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	20	15	1	1
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på udviklingsprojekter	1.950	1.719	0	0
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	87	87	0	0
Afskrivning på bygninger	436	1.102	436	1.102
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	73	35	29	34
	2.546	2.943	465	1.136
3. Andre finansielle indtægter				
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	25	0	25
Modtagne udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele	11.691	14.727	4.185	759
Kursgevinst fra afledte finansielle instrumenter	0	32.836	0	19.309
Kursgevinst fra andre værdipapirer og kapitalandele	16.749	10.884	0	0
Øvrige renteindtægter	6.370	9.400	1.311	3.132
	34.810	67.872	5.496	23.225

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, pengeinstitutter	2.780	4.694	2.781	4.694
Renter, mellemværende med virksomhedsdeltager	533	611	533	611
Kurstab fra afledte finansielle instrumenter	18.076	0	0	0
Øvrige rentekomkostninger	5.154	2.088	183	3
Eftergivelse af gæld	0	16.672	0	16.672
Kursregulering af værdipapirer	1.826	10.877	1.826	0
Tillæg vedrørende selskabsskat	0	0	3	0
	28.369	34.942	5.326	21.980
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-326	3.309	28	3.502
Årets regulering af udskudt skat	-7	905	0	0
Regulering af tidligere års skat	-326	0	-337	0
Skat vedr. sambeskattede selskaber	0	0	0	-1.832
	-659	4.214	-309	1.670
6. Forslag til resultatdisponering				
Overføres til overført resultat			1.238	435
Disponeret i alt			1.238	435

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris 1. januar 2020	17.186	16.336	0	0
Tilgang i årets løb	1.500	850	0	0
Kostpris 31. december 2020	18.686	17.186	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-5.107	-3.388	0	0
Årets afskrivninger	-1.950	-1.719	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-7.057	-5.107	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	11.629	12.079	0	0
8. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2020	435	435	0	0
Kostpris 31. december 2020	435	435	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-276	-189	0	0
Årets afskrivninger	-87	-87	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-363	-276	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	72	159	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
9. Udviklingsprojekter under ud- førelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2020	1.500	850	0	0
Tilgang i årets løb	1.500	1.500	0	0
Afgang i årets løb	-1.500	-850	0	0
Kostpris 31. december 2020	1.500	1.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.500	1.500	0	0
10. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2020	44.523	54.345	26.362	36.184
Afgang i årets løb	-4.923	-9.822	-4.923	-9.822
Kostpris 31. december 2020	39.600	44.523	21.439	26.362
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-2.886	-3.357	-2.886	-3.357
Årets afskrivninger	-858	-1.102	-858	-1.102
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	422	1.573	422	1.573
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-3.322	-2.886	-3.322	-2.886
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	36.278	41.637	18.117	23.476

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2020	946	883	884	884
Tilgang i årets løb	239	63	0	0
Kostpris 31. december 2020	1.185	946	884	884
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-838	-803	-838	-804
Årets afskrivninger	-73	-35	-29	-34
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-911	-838	-867	-838
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	274	108	17	46
12. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2020	16.529	10.302	0	0
Tilgang i årets løb	3.046	6.227	0	0
Kostpris 31. december 2020	19.575	16.529	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	19.575	16.529	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2020	0	0	193.336	177.444
Tilgang i årets løb	0	0	0	15.893
Kostpris 31. december 2020	0	0	193.336	193.337
Værdireguleringer 1. januar 2020	0	0	107.099	86.778
Årets værdireguleringer	0	0	14.284	20.321
Værdireguleringer 31. december 2020	0	0	121.383	107.099
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	0	314.719	300.436

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		t.kr.	t.kr.
Proinvestor ApS, København	50,13 %	4	330
Strategic Investments A/S, København	60 %	315.967	-335
Ennogie ApS, Ikast	52,34 %	5.345	-3.357
Strategic Property Investments SL, Spanien	100 %	0	0
Associates Ratami 2005 SL, Spanien	100 %	0	0
Nubille International 2005 SL, Spanien	100 %	0	0
Nordic Wine Invest ApS, København S	100 %	15.528	89
		336.844	-3.273

Efter balancedagen er kapitalandelene i Ennogie ApS afhændet til en værdi svarende til den bogførte værdi pr. 31. december 2020,

14. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 19.575 pr. 31/12 2020, heraf udgør tilgodehavende hos Strategic Property Investments SL t.kr. 19.575.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
15. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2020	70.437	85.064	3.280	7.382
Overførsel	-52.147	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.978	67.337	367	180
Afgang i årets løb	-2.871	-81.964	0	-4.282
Kostpris 31. december 2020	17.397	70.437	3.647	3.280
Nedskrivninger 1. januar 2020	-47.467	-62.914	-271	-4.811
Årets værdireguleringer	8.935	-46.279	0	216
Overførsel	1.277	0	0	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	50.254	61.726	0	3.623
Nedskrivninger 31. december 2020	12.999	-47.467	-271	-972
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	30.396	22.970	3.376	2.308

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		t.kr.	t.kr.
UrbanWineBox ApS, Frederiksberg	22,43 %	1.324	-3.176
TYC 4 Komplementar ApS, København S	33,33 %	33.668	-6.334
TYC 4 P/S, København S	33,33 %	468.570	-32.430
Copenhagen Pictures IVS, Helsingør	40 %	349	300
		503.911	-41.640

16. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Der er til fordel for Jyske Bank afgivet tilbagetrædelseserklæring på tilgodehavende på t.kr. 1.394 pr. 31. december 2020 hos TYC 4 P/S.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
17. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2020	152.350	149.222	4.282	0
Tilgang i årets løb	44.543	80.299	0	4.282
Korrektion tidligere år	5.204	0	0	0
Overførsel	52.147	0	0	0
Afgang i årets løb	-681	-77.171	0	0
Kostpris 31. december 2020	253.563	152.350	4.282	4.282
Opskrivninger 1. januar 2020	3.632	0	0	0
Årets opskrivninger	-3.632	3.632	0	0
Opskrivninger 31. december 2020	0	3.632	0	0
Værdireguleringer 1. januar 2020	-46.855	-69.094	-4.282	-3.623
Årets værdireguleringer	-451	-28.305	0	-659
Overførsel	-1.277	0	0	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	-30.190	50.544	0	0
Værdireguleringer 31. december 2020	-78.773	-46.855	-4.282	-4.282
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	174.790	109.127	0	0

18. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender pr. 31. december 2020 udgør for moder t.kr. 45.497 Heraf udgør tilgodehavendet hos Nordic Sports Management ApS t.kr. 45.195 og tilgodehavendet hos Nordic Wine Invest ApS t.kr. 302.

Nordic Sports Management ApS har en væsentlig negativ egenkapital og selskabets hovedaktionær har forpligtet sig, hvis nødvendigt, til at tilføre den nødvendige kapital og/eller likviditet til, at selskabet kan fortsætte driften.

Andre tilgodehavender pr. 31. december 2020 udgør for koncernen t.kr. 45.716.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
19. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2020	20.000	20.000	0	0
	20.000	20.000	0	0
20. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	20	10	0	0
	20	10	0	0
21. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2020	155.306	118.783	0	0
Andel af årets resultat	-1.714	6.799	0	0
Tilgang til koncern	0	25.708	0	0
Ændring som følge af ændret praksis	0	-142	0	0
Udbetalt udbytte	-9.147	0	0	0
Kapitalforhøjelse	0	4.158	0	0
	144.445	155.306	0	0
22. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2020	1.552	1.552	0	0
Udskudt skat af årets resultat	32	0	0	0
	1.584	1.552	0	0
23. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser	315	0	0	0
	315	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
24. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	12.735	16.129	12.735	16.129
Heraf forfalder inden for 1 år	-418	-524	-418	-524
	12.317	15.605	12.317	15.605
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.647	13.457	10.647	13.457
25. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter i alt	2.981	4.155	0	0
26. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2020 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 31/12 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	12.735	418	12.317	0
Gæld til pengeinstitutter	191.155	191.155	0	0
Anden gæld	11.226	0	11.226	0
Periodeafgrænsningsposter	2.981	0	2.981	0
	218.097	191.573	26.524	0
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	12.735	418	12.317	10.647
Gæld til pengeinstitutter	89.269	89.269	0	0
Anden gæld	6.146	0	6.146	0
	108.150	89.687	18.463	10.647
27. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	673	631	0	0
	673	631	0	0

Noter

28. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.735 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 18.117 t.kr.

29. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har pr. 31. december 2020 leje- og leasingforpligtelser på 20 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

30. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kim Haugstrup Mikkelsen ejer 100 % af selskabskapitalen.

Hovedaktionær

Transaktioner

Strategic Capital ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Kim Haugstrup Mikkelsen, Piazza Bernadino Luini 4, Apartment 304, 6900 Lugano, Schweiz samt øvrige selskaber, hvori selskabets ejer har kapitalinteresser.

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
31. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	2.943
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	2.546	0
Øvrige reguleringer	0	1.244
	2.546	4.187
32. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.374	-16.963
Ændring i tilgodehavender	2.400	3.470
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.727	-2.862
	1.047	-16.355

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Arianne Stoch Jensen

Direktionsmedlem

På vegne af: Strategic Capital

Serienummer: PID:9208-2002-2-138927125013

IP: 188.177.xxx.xxx

2021-07-01 12:21:43Z

NEM ID 

Arianne Stoch Jensen

Direktør

På vegne af: Strategic Capital

Serienummer: PID:9208-2002-2-138927125013

IP: 188.177.xxx.xxx

2021-07-01 12:21:43Z

NEM ID 

Niels Skannerup Vendelbo

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG Statsautoriseret Revisionspartners...

Serienummer: PID:9208-2002-2-335181446560

IP: 83.151.xxx.xxx

2021-07-01 14:26:28Z

NEM ID 

Arianne Stoch Jensen

Dirigent

På vegne af: Strategic Capital

Serienummer: PID:9208-2002-2-138927125013

IP: 37.49.xxx.xxx

2021-07-01 14:33:42Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VC6BD-IHYKB-C4M02-17FLC-V6Y2H-NYUJ6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>