

Solstra Capital Partners A/S

Lautrupsgade 7, 2100 København Ø

CVR-nr. 33 96 24 44

Årsrapport

for 1. januar - 31. december 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juli 2020

Dirigent:

.....
Mette Kapsch





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Solstra Capital Partners A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. juli 2020
Direktion:

.....
Henrik Gram

.....
Mette Kapsch

Bestyrelse:

.....
Jakob Bernhoft
formand

.....
Johan Ewald Lorentzen

.....
Mette Kapsch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Solstra Capital Partners A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Solstra Capital Partners A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 10. juli 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedtz
statsaut. revisor
mne24830

Kaare Kristensen Lendorf
statsaut. revisor
mne33819

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Solstra Capital Partners A/S
Adresse, postnr., by	Lautrupsgade 7, 2100 København Ø
CVR-nr.	33 96 24 44
Stiftet	7. oktober 2011
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jakob Bernhoft, formand Johan Ewald Lorentzen Mette Kapsch
Direktion	Henrik Gram Mette Kapsch
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Danske Bank

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er finansiel rådgivning, administration og investering samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på 11.012.555 kr. mod et overskud på 17.408.812 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 6.768.686 kr.

Som følge af investeringen Apollovej Holding ApS' resultat for 2019, er der foretaget nedskrivning af kapitalandelen og tilgodehavendet mod dette selskab med i alt 13,7 mio. kr.

Selskabets anvendte regnskabspraksis vedrørende indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er ændret fra kostprisprincippet til indre værdi i regnskabsårets løb. Dette er gjort for bedre at afspejle de værdier, der er tilstede i de underliggende selskaber. Sammenligningstallene er tilpasset den nye praksis.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis har en negativ effekt på selskabets resultat for regnskabsåret 2019 på DKK 350.737 og en negativ effekt for regnskabsåret 2018 på DKK 1.931.245. Selskabets egenkapital primo 2018 er positivt påvirket med DKK 10.398.369. Selskabets egenkapital ultimo 2018 er samlet set positivt påvirket med DKK 8.467.124 og positivt påvirket ultimo 2019 med DKK 8.116.387.

Begivenheder efter balancedagen

Det verdensomspændende Covid-19 udbrud vurderes ikke at have en væsentlig indvirkning på selskabets aktiviteter.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	17.287.405	42.667.848
2	Personaleomkostninger	-19.799.808	-23.478.920
	Resultat før finansielle poster	-2.512.403	19.188.928
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.149.263	2.533.609
	Finansielle indtægter	59.361	126.091
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-13.867.720	0
	Finansielle omkostninger	-37.932	-143.391
	Resultat før skat	-12.209.431	21.705.237
	Skat af årets resultat	1.196.876	-4.296.425
	Årets resultat	-11.012.555	17.408.812
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	20.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-350.737	-1.931.245
	Overført resultat	-10.661.818	-659.943
		-11.012.555	17.408.812

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Indretning af lejede lokaler	866.318	0
		<u>866.318</u>	<u>0</u>
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.383.888	8.734.625
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	10.528.714
	Andre tilgodehavender	0	2.919.257
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	567.623	556.693
		<u>8.951.511</u>	<u>22.739.289</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.817.829</u>	<u>22.739.289</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	21.299.850
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	423.028	7.644.225
	Udskudte skatteaktiver	573.582	17.465
	Tilgodehavende selskabsskat	976.976	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	640.759	0
	Andre tilgodehavender	2.448.386	1.139.839
	Periodeafgrænsningsposter	2.146.523	935.450
		<u>7.209.254</u>	<u>31.036.829</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.930.722</u>	<u>1.781.445</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.139.976</u>	<u>32.818.274</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>19.957.805</u></u>	<u><u>55.557.563</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	8.116.387	8.467.124
	Overført resultat	-1.847.701	8.814.117
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	20.000.000
	Egenkapital i alt	6.768.686	37.781.241
	Gældsforpligtelser		
4	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	356.948	0
		356.948	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	848.349	2.210.441
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.852.438	16.713
	Skyldig selskabsskat	0	4.749.554
	Anden gæld	10.131.384	10.799.614
		12.832.171	17.776.322
	Gældsforpligtelser i alt	13.189.119	17.776.322
	PASSIVER I ALT	19.957.805	55.557.563

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	0	9.474.060	0	9.974.060
Ændring i regnskabspraksis	0	10.398.369	0	0	10.398.369
Overført via resultatdisponering	0	-1.931.245	-659.943	20.000.000	17.408.812
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	8.467.124	8.814.117	20.000.000	37.781.241
Overført via resultatdisponering	0	-350.737	-10.661.818	0	-11.012.555
Udloddet udbytte	0	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Egenkapital 31. december 2019	500.000	8.116.387	-1.847.701	0	6.768.686

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Solstra Capital Partners A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabets anvendte regnskabspraksis vedrørende indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er ændret fra kostprisprincippet til indre værdi i regnskabsårets løb. Dette er gjort for bedre at afspejle de værdier, der er tilstede i de underliggende selskaber. Sammenligningstallene er tilpasset den nye praksis.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis har en negativ effekt på selskabets resultat for regnskabsåret 2019 på DKK 350.737 og en negativ effekt for regnskabsåret 2018 på DKK 1.931.245. Selskabets egenkapital primo 2018 er positivt påvirket med DKK 10.398.369. Selskabets egenkapital ultimo 2018 er samlet set positivt påvirket med DKK 8.467.124 og positivt påvirket ultimo 2019 med DKK 8.116.387.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 administrationsselskab 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Inventar og indretning af lejede lokaler: 5 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionskostninger. Kostprisen allokteres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 administrations selskab 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

Leverandørgæld og gæld til tilknyttede måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.612.183	22.112.365
Pensioner	154.297	151.067
Andre omkostninger til social sikring	70.768	38.325
Andre personaleomkostninger	962.560	1.177.163
	<u>19.799.808</u>	<u>23.478.920</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>11</u>	<u>11</u>

3 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2019	267.501	10.528.714	2.919.257	556.693	14.272.165
Tilgang i årets løb	0	150.000	58.385	10.930	219.315
Kostpris 31. december 2019	<u>267.501</u>	<u>10.678.714</u>	<u>2.977.642</u>	<u>567.623</u>	<u>14.491.480</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	8.467.124	0	0	0	8.467.124
Udloddet udbytte	-4.500.000	0	0	0	-4.500.000
Årets resultat andele	4.149.263	0	0	0	4.149.263
Nedskrivning	0	-10.678.714	-2.977.642	0	-13.656.356
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>8.116.387</u>	<u>-10.678.714</u>	<u>-2.977.642</u>	<u>0</u>	<u>-5.539.969</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>8.383.888</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>567.623</u>	<u>8.951.511</u>

Navn	Retsform	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Solstra Development	ApS	100,00 %	6.254.965	2.055.765
K4 OIL Company	ApS	75,00 %	-69.732	-16.704
Solstra Hedeager Holding	ApS	100,00 %	1.823.018	2.479.013
Hdg	ApS	100,00 %	-16.195	-16.392
Selskabet af 6. februar 2018	ApS	100,00 %	20.137	-15.091

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Solstra Development ApS, K4 OIL Company ApS, Solstra Hedeager Holding ApS, Hdg ApS, Apollovej Retail ApS og Selskabet af 6. februar 2018 ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for betaling af selskabsskat.

6 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for Mastercard er der stillet pant i virksomhedens likvide beholdning for en værdi af kr. 300.000.

PENNEO

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

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

Mette Kapsch

Direktion

På vegne af: Solstra Capital Partners A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-172425582781

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-07-10 10:57:53Z

NEM ID 

Mette Kapsch

Dirigent

På vegne af: Solstra Capital Partners A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-172425582781

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-07-10 10:57:53Z

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Direktion

På vegne af: Solstra Capital Partners A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-741490663896

IP: 91.112.xxx.xxx

2020-07-17 07:01:31Z

NEM ID 

Johan Ewald Lorentzen

Bestyrelse

På vegne af: Solstra Capital Partners A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-707607649453

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-07-17 08:33:26Z

NEM ID 

Mette Kapsch

Bestyrelse

På vegne af: Solstra Capital Partners A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-172425582781

IP: 82.52.xxx.xxx

2020-07-17 11:57:57Z

NEM ID 

Jakob Bernhoft

Bestyrelsesformand

På vegne af: Solstra Capital Partners A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-541614968648

IP: 91.198.xxx.xxx

2020-07-20 09:14:09Z

NEM ID 

Henrik Reedtz

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:67854501

IP: 176.23.xxx.xxx

2020-07-20 09:54:50Z

NEM ID 

Kaare Kristensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:73827337

IP: 188.183.xxx.xxx

2020-07-20 11:14:30Z

NEM ID 

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 tidsstempelt 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>