

Strandmis Holding ApS

Ravnsborg Tværgade 9, 3. tv., 2200 København N

CVR-nr. 39 56 55 44

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2021

Dirigent:

.....

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Strandmis Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. juni 2021

Direktion:

.....
Paul Joachim Brejnholt

Satchwell

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Strandmis Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Strandmis Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er dit ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 29. juni 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jens Thordahl Nøhr
statsaut. revisor
mne32212

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Strandmis Holding ApS
Adresse, postnr., by	Ravnsborg Tværgade 9, 3. tv., 2200 København N
CVR-nr.	39 56 55 44
Stiftet	14. maj 2018
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Paul Joachim Brejnholt Satchwell
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for handel og industri, herunder ved investering i virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2020 udviser et overskud på 3.782.124 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 5.843.130 kr.

Selskabets regnskabsmæssige værdi af investeringer i kapitalandele udgør pr. 31. december 2020 6.162.062 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Som beskrevet under anvendt regnskabspraksis måles kapitalandele til dagsværdi.

Idet de underliggende porteføljevirkomheder er unoterede selskaber, er fastsættelse af dagsværdi forbundet med usikkerhed.

Som følge af porteføljevirkomheders vedtægter og deltagelse i særlige investeringsaftaler påhviler der en række restriktioner og forpligtelser i relation til udlodning af udbytte m.v. fra porteføljevirkomheder.

Værdien af kapitalandele i porteføljevirkomheder er således indregnet med den andel af selskabets skønnede dagsværdi, som ledelsen har vurderet tilfalder selskabet pr. balancedagen.

Det er ledelsens vurdering, at dagsværdimålingen ultimo 2020 er velfunderet og baseret på rimelige og realistiske forudsætninger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Der er herudover ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som har betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2020.

Forventet udvikling

Selskabets fremtidige resultater afhænger af udviklingen i selskabets kapitalandele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Resultatopgørelse**

kr.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultat m.v. af kapitalandele	3.796.431	1.663.732
Andre eksterne omkostninger	-9.432	-11.423
Bruttoresultat	<u>3.786.999</u>	<u>1.652.309</u>
Finansielle omkostninger	-4.875	-2.214
Årets resultat	<u><u>3.782.124</u></u>	<u><u>1.650.095</u></u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>3.782.124</u>	<u>1.650.095</u>
	<u><u>3.782.124</u></u>	<u><u>1.650.095</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.162.062	1.867.867
		<u>6.162.062</u>	<u>1.867.867</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.162.062</u>	<u>1.867.867</u>
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	52.078	25.060
	Omsætningsaktiver i alt	<u>52.078</u>	<u>25.060</u>
	AKTIVER I ALT	<u>6.214.140</u>	<u>1.892.927</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
4	Anpartskapital	99.289	70.500
	Overført resultat	5.743.841	1.702.619
	Egenkapital i alt	<u>5.843.130</u>	<u>1.773.119</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	371.010	119.808
		<u>371.010</u>	<u>119.808</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>371.010</u>	<u>119.808</u>
	PASSIVER I ALT	<u>6.214.140</u>	<u>1.892.927</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	3.024	53.024
Kapitalforhøjelse	20.500	49.500	70.000
Overført via resultatdisponering	0	1.650.095	1.650.095
Egenkapital 1. januar 2020	70.500	1.702.619	1.773.119
Kapitalforhøjelse	28.789	259.098	287.887
Overført via resultatdisponering	0	3.782.124	3.782.124
Egenkapital 31. december 2020	99.289	5.743.841	5.843.130

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Strandmis Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

For at opnå et retvisende billede af selskabets investeringsaktivitet er resultatopgørelsens præsentationsform ændret i forhold til årsregnskabslovens skemakrav. Resultat m.v. af kapitalandel præsenteres således som en del af den primære drift.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Resultat m.v. af kapitalandele

Resultat m.v. af kapitalandele indeholder årets dagsværdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele måles til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller en kapitalværdi baseret på en vurdering af de fremtidige pengestrømme eller de tilstedeværende værdier i de pågældende virksomheder, opgjort ud fra dels en vurdering af de fremtidige pengestrømme tilbagediskonteret med et afkastkrav (WACC), der er fastsat på baggrund af data fra sammenlignelige virksomheder, og dels en kapitalværdi opgjort ud fra en multipel-baseret værdiansættelsesmetode, hvor multiplen er fastsat på baggrund af data fra sammenlignelige virksomheder. Øvrige input i værdiansættelsen er fastsat af ledelsen. Den opgjorte kapitalværdi korrigeres for nettorentebærende gæld, ligesom der tages højde for de tilstedeværende værdier i de pågældende virksomheder samt mellemliggende holdingselskaber.

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan identificeres, sker alternativt måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Ved fastsættelsen af dagsværdi af kapitalandele tages endvidere højde for aftalemæssige bestemmelser omkring udlodning af udbytte m.v.

Udbytte indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for vedtagelsen (sædvanligvis på tidspunktet for vedtagelsen på generelforsamlingen).

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger i selskabets bank.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er herudover ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som har betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2020.

3 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2020	211.960
Tilgange	497.764
Kostpris 31. december 2020	709.724
Værdireguleringer 1. januar 2020	1.655.907
Værdireguleringer i årets løb	3.796.431
Værdireguleringer 31. december 2020	5.452.338
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	6.162.062

Som følge af kapitalandeleles vedtægter og deltagelse i særlige investeringsaftaler påhviler der en række restriktioner og forpligtelser i relation til udlodning af udbytte m.v. Der er således indregnet den andel af kapitalandeleles dagsværdi, som ledelsen har vurderet tilfalder selskabet pr. balancedagen, idet det skal fremhæves, at opgørelsen af denne kan være forbundet med usikkerhed.

Risici ved måling af kapitalandele i porteføljevirksohmheder til dagsværdi

Idet porteføljevirksohmhederne er unoterede selskaber, er fastsættelse af dagsværdi forbundet med usikkerhed.

Væsentlige ikke-observerbare input og forudsætninger (niveau 3 i dagsværdihierarkiet), der anvendes ved beregningen af dagsværdien af porteføljevirksohmhederne, er opsummeret nedenfor på et vægtet grundlag:

Forventet årlig vækst i terminalperioden, vægtet for den underliggende portefølje: 1,5 %

WACC, vægtet for den underliggende portefølje: 10 %

EV/EBITDA-multipler, vægtet for den underliggende portefølje: 8,4 x

4 Anpartskapital

Selskabskapitalen er fordelt på anparter á 0,01 kr. eller multipla heraf.

Anpartskapitalen har udviklet sig således de seneste 3 år:

kr.	2020	2019	2018
Saldo primo	70.500	50.000	0
Kapitalforhøjelse	28.789	20.500	50.000
	99.289	70.500	50.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Som følge af virksomhedens deltagelse i investeringsaftaler kan selskabet under visse omstændigheder være forpligtet til at tilføre yderligere kapital til porteføljevirkksomheder. Selskabets resthæftelse som kommanditist overfor CIV af december 2014 K/S udgør 128 t.kr. pr. 31. december 2020. Selskabets resthæftelse som kommanditist overfor Polaris V CIV K/S udgør 497 t.kr. pr. 31. december 2020.

Som følge af låneaftale vedrørende lån fra Polaris Management A/S præsenteret under anden gæld har selskabet ikke mulighed for at udlodde udbytte før end lånet er fuldt tilbagebetalt.

6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2020.

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.”

Paul Joachim Brejnholt Satchwell

Direktion

På vegne af: Strandmis Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-458792538112

IP: 185.157.xxx.xxx

2021-07-01 06:29:56Z

NEM ID 

Paul Joachim Brejnholt Satchwell

Dirigent

På vegne af: Strandmis Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-458792538112

IP: 185.157.xxx.xxx

2021-07-01 06:29:56Z

NEM ID 

Jens Thordahl Noehr

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1268040410146

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-07-01 12:58:43Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: WU8Y4-5AWZE-NDAEE-EIE6N-CZJXP-IGMNO

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>