

Strandmis Holding ApS

Åbenrå 24, 2. tv., 1124 København K

CVR-nr. 39 56 55 44

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juli 2020

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 2019.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. juli 2020

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 2019 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 3. juli 2020
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	Åbenrå 24, 2. tv., 1124 København K
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 2019 udviser et overskud på 1.650.095 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 1.773.119 kr.

Selskabets regnskabsmæssige værdi af investeringer i kapitalandele udgør pr. 31. december 2019 1.867.867 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

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 2019 er velfunderet og baseret på rimelige og realistiske forudsætninger.

Begivenheder efter balancedagen

Siden balancedagen har det globale udbrud af COVID-19 (coronavirus) i 2020 negativt påvirket verdensøkonomien, og ligeledes værdien af de underliggende investeringer i kapitalandele. Grundet selskabets soliditet og likviditet ventes selskabets evne til at fortsætte driften ikke påvirket heraf.

Der er herudover ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som har betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2019.

Forventet udvikling

Selskabets resultat for 2020 er afhængigt af udviklingen i selskabets kapitalandele, som er negativt påvirket af COVID-19.

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

kr.	2019 12 mdr.	2018 8 mdr.
Resultat m.v. af kapitalandele	1.663.732	-7.825
Andre eksterne omkostninger	-11.423	-8.420
Bruttoresultat	1.652.309	-16.245
Finansielle omkostninger	-2.214	-731
Årets resultat	1.650.095	-16.976
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.650.095	-16.976
	1.650.095	-16.976

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.867.867	66.075
		<u>1.867.867</u>	<u>66.075</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.867.867</u>	<u>66.075</u>
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	25.060	28.083
	Omsætningsaktiver i alt	<u>25.060</u>	<u>28.083</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.892.927</u>	<u>94.158</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Aktiekapital	70.500	50.000
	Overført resultat	1.702.619	3.024
	Egenkapital i alt	<u>1.773.119</u>	<u>53.024</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	119.808	41.134
		<u>119.808</u>	<u>41.134</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>119.808</u>	<u>41.134</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.892.927</u>	<u>94.158</u>

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 14. maj 2018	0	0	0
Overført via resultatdisponering	0	-16.976	-16.976
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	50.000	20.000	70.000
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 31. december 2019	70.500	1.702.619	1.773.119

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Strandmis Holding ApS for 2019 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 acontoskatte.

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

Siden balancedagen har det globale udbrud af COVID-19 (coronavirus) i 2020 negativt påvirket verdensøkonomien, og ligeledes værdien af de underliggende investeringer i kapitalandele. Grundet selskabets soliditet og likviditet ventes selskabets evne til at fortsætte driften ikke påvirket heraf.

Der er herudover ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som har betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2019.

3 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2019	73.900
Tilgange	138.060
	<hr/>
Kostpris 31. december 2019	211.960
	<hr/>
Værdireguleringer 1. januar 2019	-7.825
Værdireguleringer i årets løb	1.663.732
	<hr/>
Værdireguleringer 31. december 2019	1.655.907
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.867.867

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 porteføljevirkomheder til dagsværdi

Idet porteføljevirkomhederne 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 porteføljevirkomhederne, 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: 10,3 %

EV/EBITDA-multipler, vægtet for den underliggende portefølje: 11,4 x

5 Aktiekapital

Selskabskapitalen er fordelt på anparter a 1 kr. og multipla heraf.

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 2 år:

kr.	2019	2018
Saldo primo	50.000	0
Kapitalforhøjelse	20.500	50.000
	<hr/>	<hr/>
	70.500	50.000
	<hr/>	<hr/>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 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 porteføljevirksomheder. Selskabets resthæftelse som kommanditist overfor CIV af december 2014 K/S udgør 161 t.kr. pr. 31. december 2019.

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.

7 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

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.”

Joachim Satchwell

Direktion

På vegne af: Strandmis Holding ApS

Serienummer: CVR:39565544-RID:96630455

IP: 185.157.xxx.xxx

2020-07-03 11:30:30Z

NEM ID 

Joachim Satchwell

Dirigent

På vegne af: Strandmis Holding ApS

Serienummer: CVR:39565544-RID:96630455

IP: 185.157.xxx.xxx

2020-07-03 11:30:30Z

NEM ID 

Jens Thordahl Noehr

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1268040410146

IP: 80.162.xxx.xxx

2020-07-05 20:17:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 371EC-L7316-QQUKN-IVSEX-GC2MM-P5ZUP

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>